



# Rank Progress SA

**Grupa Kapitałowa**

**Rank Progress SA**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA  
za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

oraz kwartalna informacja finansowa spółki Rank Progress SA  
za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

Legnica, dnia 16 listopada 2015 r.

## **SPIS TREŚCI**

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE ZE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2015 R. ....	3
2.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	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.....	14
7.1.	Informacje ogólne.....	14
7.2.	Skład Grupy.....	15
7.3.	Połączenie spółek .....	18
7.4.	Skład zarządu jednostki dominującej.....	18
7.5.	Skład rady nadzorczej jednostki dominującej.....	18
7.6.	Zatwierdzenie do publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	18
7.7.	Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia.....	18
7.8.	Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego .....	19
7.9.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	19
7.10.	Istotne zasady rachunkowości.....	21
7.11.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osadzie i szacunkach .....	21
7.12.	Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy Kapitałowej.....	22
7.13.	Rodzaj i kwoty pozycji nietypowych ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość wpływające na sprawozdanie finansowe.....	22
7.14.	Zmiany w strukturze grupy kapitałowej .....	22
7.15.	Zastosowanie MSF 11 .....	22
7.16.	Zmiany wartości szacunkowych.....	25
7.17.	Przychody ze sprzedaży .....	25
7.18.	Koszty operacyjne.....	26
7.19.	Wynik na nieruchomościach.....	26
7.20.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	27
7.21.	Przychody i koszty finansowe .....	27
7.22.	Podatek dochodowy .....	28
7.23.	Nieruchomości inwestycyjne .....	29
7.24.	Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	32
7.25.	Zapasy .....	33

---

7.26.	Należności oraz odpisy aktualizujące należności .....	36
7.27.	Środki pieniężne .....	36
7.28.	Kapitał własny.....	37
7.29.	Zobowiązania finansowe oraz pozostałe .....	38
7.30.	Emisja, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	42
7.31.	Informacje o transakcjach ze stronami powiązаныmi .....	43
7.32.	Instrumenty finansowe.....	49
7.33.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.....	50
7.34.	Ryzyko związane z płynnością.....	50
7.35.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy .....	52
7.36.	Sprawy sądowe.....	52
7.37.	Istotne zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. niezbędne do zrozumienia bieżącego okresu .....	57
7.38.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu bieżącego okresu, które nie zostały odzwierciedlone w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za dany okres .....	58
8.	PODPISY .....	58
9.	WYBRANE DANE FINANSOWE z KWARTALNEJ INFORMACJI FINANSOWEJ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2015 R. ....	59
10.	WROWADZENIE DO KWARTALNEJ INFORMACJI FINANSOWEJ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2015 R.....	60
11.	JEDNOSTKOWY SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY BILANS .....	61
12.	JEDNOSTKOWY SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	65
13.	JEDNOSTKOWY SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	66
14.	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	68
15.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO KWARTALNEJ INFORMACJI FINANSOWEJ.....	70
16.	PODPISY .....	82

## 1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2015 R.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	52 470	48 724	12 618	11 656
Zysk/strata na sprzedaży	10 883	9 921	2 617	2 373
Zysk/strata na działalności operacyjnej	(15 284)	(25 227)	(3 675)	(6 035)
Zysk/strata brutto	(33 265)	(46 376)	(7 999)	(11 094)
Zysk/strata netto	(47 727)	(42 600)	(11 477)	(10 191)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	13 420	18 051	3 227	4 318
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(11 197)	(642)	(2 693)	(154)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(6 084)	(20 060)	(1 463)	(4 799)
Przepływy pieniężne razem	(3 861)	(2 651)	(928)	(634)
	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Nieruchomości inwestycyjne	745 767	739 164	175 947	173 419
Aktywa razem	982 596	1 030 448	231 821	241 759
Zobowiązania długoterminowe	367 613	490 663	86 730	115 117
Zobowiązania krótkoterminowe	276 003	153 564	65 117	36 028
Kapitał własny	338 980	386 221	79 975	90 613
Kapitał zakładowy	3 718	3 718	877	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 30 września 2015 r. kurs 1 EUR = 4,2386 PLN, a na 31 grudnia 2014 r. kurs 1 EUR = 4,2623 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 2015 r. do 30 września 2015 r. kurs 1 EUR = 4,1585 PLN, a za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r. kurs 1 EUR = 4,1803 PLN.

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

	Nota	01.01.2015 - 30.09.2015 3 kwartały narastająco	01.07.2015 - 30.09.2015 3 kwartał	01.01.2014 - 30.09.2014 3 kwartały narastająco	01.07.2014 - 30.09.2014 3 kwartał
<b>ZYSKI LUB STRATY</b>					
<b>Działalność kontynuowana</b>					
<b>Przychody ze sprzedaży, w tym</b>	<b>7.17</b>	<b>52 470</b>	<b>15 386</b>	<b>48 724</b>	<b>14 687</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		46 894	15 178	46 037	16 008
Zmiana stanu produktów		1 929	(1 406)	1 132	(1 307)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		-	-	202	(31)
Przychody ze sprzedaży towarów		3 647	1 614	1 353	17
<b>Koszty działalności operacyjnej, w tym</b>	<b>7.18</b>	<b>41 587</b>	<b>11 902</b>	<b>38 803</b>	<b>10 626</b>
Zużycie materiałów i energii		8 554	2 830	8 351	2 702
Usługi obce		13 021	4 256	13 551	4 599
Pozostałe koszty		17 182	3 408	16 524	3 317
Wartość sprzedanych towarów		2 830	1 408	377	8
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>10 883</b>	<b>3 484</b>	<b>9 921</b>	<b>4 061</b>
Wynik na nieruchomościach	7.19	(23 917)	(5 063)	(31 265)	(2 810)
Pozostałe przychody operacyjne	7.20	8 065	489	1 092	242
Pozostałe koszty operacyjne	7.20	10 315	881	4 975	1 782
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(15 284)</b>	<b>(1 971)</b>	<b>(25 227)</b>	<b>(289)</b>
Przychody finansowe	7.21	3 902	(3 411)	2 006	606
Koszty finansowe	7.21	21 883	6 897	23 155	7 770
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>(33 265)</b>	<b>(12 279)</b>	<b>(46 376)</b>	<b>(7 453)</b>
<b>Udział w zysku (stracie) wspólnych przedsięwzięć</b>		<b>(490)</b>	<b>(164)</b>	<b>(603)</b>	<b>(193)</b>
Podatek dochodowy	7.22	13 972	8 730	(4 379)	1 171
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(47 727)</b>	<b>(21 173)</b>	<b>(42 600)</b>	<b>(8 817)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY, W TYM</b>		<b>486</b>	<b>(268)</b>	<b>(162)</b>	<b>(98)</b>
Inne składniki całkowitych dochodów, które mogą być przeklasyfikowane na zyski lub straty		486	(268)	(162)	(98)
<b>Zysk (strata) netto, w tym</b>		<b>(47 727)</b>	<b>(21 173)</b>	<b>(42 600)</b>	<b>(8 817)</b>
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(47 727)	(21 173)	(42 600)	(8 817)
Przypadający udziałowcom niekontrolującym		-	-	-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD / (STRATA) OGÓŁEM, W TYM</b>		<b>(47 241)</b>	<b>(21 441)</b>	<b>(42 762)</b>	<b>(8 915)</b>
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(47 241)	(21 441)	(42 762)	(8 915)
Przypadający udziałowcom niekontrolującym		-	-	-	-
Zysk (strata) podstawowy/a na jedną akcję z zysku (straty) za okres w zł		(1,28)	(0,57)	(1,15)	(0,24)
Zysk (strata) rozwodniony/a na jedną akcję z zysku (straty) za okres w zł		(1,28)	(0,57)	(1,15)	(0,24)

### 3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	30.09.2015	31.12.2014
Nieruchomości inwestycyjne	7.23	745 767	738 793
Rzeczowe aktywa trwałe		17 821	16 230
Wartości niematerialne		61	65
Należności i inne aktywa	7.26	5 933	8 005
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia	7.15	4 408	4 109
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7.24	33 252	46 904
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>807 242</b>	<b>814 106</b>
Zapasy	7.25	111 673	110 271
Nieruchomości inwestycyjne	7.23	-	371
Należności i inne aktywa	7.26	56 232	94 390
w tym z tytułu podatku dochodowego		2	-
Środki pieniężne	7.27	7 449	11 310
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>175 354</b>	<b>216 342</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>982 596</b>	<b>1 030 448</b>

Pasywa	Nota	30.09.2015	31.12.2014
Kapitał akcyjny	7.28	3 718	3 718
Akcje własne		(223)	(223)
Kapitał zapasowy		159 932	107 720
Kapitał rezerwowy		490	50 267
Kapitał z przeliczenia różnic kursowych		1 064	578
Zyski zatrzymane		173 999	224 161
w tym zysk / (strata) netto za okres		(47 727)	(59 695)
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>		<b>338 980</b>	<b>386 221</b>
Udziały niesprawujące kontroli		-	-
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>338 980</b>	<b>386 221</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.24	8 327	8 394
Zobowiązania finansowe	7.29	351 516	474 703
Pozostałe zobowiązania	7.29	7 770	7 566
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>367 613</b>	<b>490 663</b>
Zobowiązania finansowe	7.29	195 774	55 742
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		8 127	7 915
Pozostałe zobowiązania	7.29	72 102	89 907
w tym z tytułu podatku dochodowego		191	4
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>276 003</b>	<b>153 564</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>982 596</b>	<b>1 030 448</b>

**4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	<b>01.01.2015 - 30.09.2015 3 kwartały narastająco</b>	<b>01.01.2014 - 30.09.2014 3 kwartały narastająco</b>
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk brutto</b>	<b>(33 265)</b>	<b>(46 376)</b>
<b>Korekty, w tym</b>	<b>46 685</b>	<b>64 427</b>
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	23 712	26 810
Odpis aktualizujący nieruchomości inwestycyjnej	-	931
Zyski mniejszości	-	-
Amortyzacja	460	811
Różnice kursowe	(1 835)	1 957
Odsetki	18 828	15 604
Zysk / (strata) z działalności inwestycyjnej	(489)	2 378
Zmiana stanu rezerw	5 368	2 712
Zmiana stanu zapasów	(2 569)	(2 290)
Zmiana stanu należności	46 460	2 232
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(37 122)	10 312
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 583)	(899)
Transfer pomiędzy aktywami trwałymi i zapasami	-	-
Podatek dochodowy zapłacony / otrzymany	(207)	62
Zysk / (strata) z tytułu kontraktów terminowych	271	(190)
Odpis aktualizujący zapasy	-	1 474
Inne korekty	(2 609)	2 523
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>13 420</b>	<b>18 051</b>
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>Wpływy, w tym</b>	<b>794</b>	<b>67 028</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	111
Zbycie nieruchomości inwestycyjnej	641	57 696
Udzielone pożyczki - spłata	-	500
Z innych aktywów finansowych	153	8 721
<b>Wydatki, w tym</b>	<b>11 991</b>	<b>67 670</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 525	6 138
Na inwestycje w nieruchomości	10 039	61 475
Udzielone pożyczki - wypłata	427	57
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(11 197)</b>	<b>(642)</b>
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>Wpływy, w tym</b>	<b>88 787</b>	<b>108 151</b>
Emisja dłużnych papierów wartościowych	14 948	-
Kredyty bankowe i pożyczki	73 824	108 151
Inne	15	-
<b>Wydatki, w tym</b>	<b>94 871</b>	<b>128 211</b>
Spłaty kredytów bankowych i pożyczek	73 524	111 686
Wykup dłużnych papierów wartościowych	4 200	33
Płatności z tytułu leasingu finansowego	1 327	640
Odsetki	15 820	15 852
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(6 084)</b>	<b>(20 060)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych netto</b>	<b>(3 861)</b>	<b>(2 651)</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(3 861)</b>	<b>(2 651)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11 310</b>	<b>14 319</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>7 449</b>	<b>11 668</b>

## 5. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom dominującym	Kapitał przypadający udziałowcom niekontr.	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>3 718</b>	<b>(223)</b>	<b>107 720</b>	<b>50 267</b>	<b>578</b>	<b>224 161</b>	<b>386 221</b>	-	<b>386 221</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	(47 727)	<b>(47 727)</b>	-	<b>(47 727)</b>
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	486	-	<b>486</b>	-	<b>486</b>
Podział wyniku finansowego za 2014 rok	-	-	2 435	-	-	(2 435)	-	-	-
Likwidacja kapitału przeznaczonego na zakup akcji własnych	-	-	49 777	(49 777)	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2015 roku</b>	<b>3 718</b>	<b>(223)</b>	<b>159 932</b>	<b>490</b>	<b>1 064</b>	<b>173 999</b>	<b>338 980</b>	-	<b>338 980</b>

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom dominującym	Kapitał przypadający udziałowcom niekontr.	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2014 roku</b>	<b>3 718</b>	<b>(223)</b>	<b>144 138</b>	<b>50 267</b>	<b>2</b>	<b>247 438</b>	<b>445 340</b>	-	<b>445 340</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	(42 600)	<b>(42 600)</b>	-	<b>(42 600)</b>
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	(162)	-	<b>(162)</b>	-	<b>(162)</b>
Pokrycie straty jednostki dominującej za 2013 rok	-	-	(36 418)	-	-	36 418	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2014 roku</b>	<b>3 718</b>	<b>(223)</b>	<b>107 720</b>	<b>50 267</b>	<b>(160)</b>	<b>241 256</b>	<b>402 578</b>	-	<b>402 578</b>



## 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r., za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. oraz na dzień 30 września 2015 r.

	Najem nieruchomości	Sprzedaż nieruchomości	Utylizacja odpadów	Działalność handlowo - rozrywkowa	Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
<b>Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2015</b>						
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	45 727	450	-	717	-	46 894
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-	-	3 647	-	3 647
Zmiana stanu produktów	1 336	217	1	5	370	1 929
Koszty operacyjne	20 807	12 659	2 731	2 560	-	38 757
Wartość sprzedanych towarów	-	-	-	2 830	-	2 830
<b>Zysk / strata na sprzedaży</b>	<b>26 256</b>	<b>(11 992)</b>	<b>(2 730)</b>	<b>(1 021)</b>	<b>370</b>	<b>10 883</b>
Wynik na nieruchomościach	(23 846)	-	-	-	-	(23 846)
Wynik ze zbycia nieruchomości	(71)	-	-	-	-	(71)
Pozostałe przychody operacyjne	1 344	4 394	-	100	2 227	8 065
Pozostałe koszty operacyjne	5 548	4 500	13	203	51	10 315
<b>Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>	<b>(1 865)</b>	<b>(12 098)</b>	<b>(2 743)</b>	<b>(1 124)</b>	<b>2 546</b>	<b>(15 284)</b>
Przychody finansowe	3 379	25	69	-	429	3 902
Koszty finansowe	13 321	12	203	1	8 346	21 883
<b>Zysk / strata brutto</b>	<b>(11 807)</b>	<b>(12 085)</b>	<b>(2 877)</b>	<b>(1 125)</b>	<b>(5 371)</b>	<b>(33 265)</b>
<b>Okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2015</b>						
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	14 711	253	-	214	-	15 178
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-	-	1 614	-	1 614
Zmiana stanu produktów	(1 273)	(177)	(1)	(1)	46	(1 406)
Koszty operacyjne	5 343	3 515	925	711	-	10 494
Wartość sprzedanych towarów	-	-	-	1 408	-	1 408
<b>Zysk / strata na sprzedaży</b>	<b>8 095</b>	<b>(3 439)</b>	<b>(926)</b>	<b>(292)</b>	<b>46</b>	<b>3 484</b>
Wynik na nieruchomościach	(5 063)	-	-	-	-	(5 063)
Pozostałe przychody operacyjne	252	202	-	35	-	489
Pozostałe koszty operacyjne	758	(2)	4	72	49	881
<b>Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>	<b>2 526</b>	<b>(3 235)</b>	<b>(930)</b>	<b>(329)</b>	<b>(3)</b>	<b>(1 971)</b>
Przychody finansowe	(3 400)	7	(35)	-	17	(3 411)
Koszty finansowe	3 929	3	68	-	2 897	6 897
<b>Zysk / strata brutto</b>	<b>(4 803)</b>	<b>(3 231)</b>	<b>(1 033)</b>	<b>(329)</b>	<b>(2 883)</b>	<b>(12 279)</b>

**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

	Najem nieruchomości	Sprzedaż nieruchomości	Utylizacja odpadów	Działalność handlowo - rozrywkowa	Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
<b>Pozostałe informacje wg segmentów działalności na dzień 30.09.2015 roku</b>						
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>816 025</b>	<b>112 441</b>	<b>19 178</b>	<b>3 587</b>	<b>31 365</b>	<b>982 596</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>481 057</b>	<b>2 009</b>	<b>2 608</b>	<b>2 937</b>	<b>155 005</b>	<b>643 616</b>
Odpisy aktualizujące należności	11 528	3 599	540	-	603	16 270
Odpisy aktualizujące nieruchomości	2 539	-	-	-	-	2 539
Odpisy aktualizujące zapasy	-	11 233	-	-	-	11 233
<b>Razem odpisy aktualizujące</b>	<b>14 067</b>	<b>14 832</b>	<b>540</b>	<b>-</b>	<b>603</b>	<b>30 042</b>
<b>Pozostałe informacje wg segmentów działalności za okres od 01.01.2015 roku do 30.09.2015 roku</b>						
<b>Amortyzacja</b>	<b>95</b>	<b>283</b>	<b>12</b>	<b>70</b>	<b>-</b>	<b>460</b>
<b>Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne</b>	<b>234</b>	<b>75</b>	<b>775</b>	<b>441</b>	<b>-</b>	<b>1 525</b>
Razem kwoty odpisów aktualizujących ujętych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	344	-	12	-	23	379
Razem kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących ujętych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	16	-	-	-	-	16
<b>Pozostałe informacje wg segmentów działalności za okres od 01.07.2015 roku do 30.09.2015 roku</b>						
<b>Amortyzacja</b>	<b>33</b>	<b>84</b>	<b>4</b>	<b>62</b>	<b>-</b>	<b>183</b>
<b>Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne</b>	<b>62</b>	<b>52</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>120</b>
Razem kwoty odpisów aktualizujących ujętych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	5	-	4	-	9	18
Razem kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących ujętych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	32	-	-	-	-	32

**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

<b>Pozycje nieprzypisane do segmentów za 9 miesięcy 2015 roku</b>		
	<b>Kwota</b>	<b>Objaśnienie</b>
Zmiana stanu produktów	370	dotyczy jednostki dominującej: zmiana stanu innych rozliczeń międzyokresowych (158 tys. zł), rozliczenia międzyokresowe bierne oraz rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (212 tys. zł)
Pozostałe przychody operacyjne	2 227	dotyczy jednostki dominującej: przychody z tytułu umorzenia zobowiązania (2.000 tys. zł) przychody z tytułu spraw sądowych (13 tys. zł), przychody z tytułu rozliczenia VAT (214 tys. zł)
Pozostałe koszty operacyjne	51	dotyczy jednostki dominującej: pozostałe koszty nieprzypisane (1 tys. zł), koszty sądowe i egzekucyjne oraz zw. z niewykonaniem zobowiązań (49 tys. zł)
Przychody finansowe	429	dotyczy jednostki dominującej: odsetki od pożyczek udzielonych (50 tys. zł), zysk ze zbycia posiadanych akcji (129 tys. zł), umorzenie odsetek od zobowiązania (250 tys. zł)
Koszty finansowe	8 346	dotyczy jednostki dominującej: odsetki budżetowe (44 tys. zł), odsetki od pożyczek otrzymanych (429 tys. zł) odsetki od wyemitowanych obligacji (7.524 tys. zł), odpis aktualizujący udzieloną pożyczkę (23 tys. zł), prowizja od otrzymanej pożyczki (310 tys. zł), pozostałe koszty finansowe (16 tys. zł)
Aktywa ogółem	31 365	dotyczy jednostki dominującej: udzielone pożyczki (898 tys. zł), aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (29.173 tys. zł), należności z tytułu ceł, podatków i ubezpieczeń (367 tys. zł), środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych i inne środki pieniężne (33 tys. zł), część rozliczeń międzyokresowych (323 tys. zł), należności niedotyczące segmentów (571 tys. zł)
Zobowiązania ogółem	155 005	dotyczy jednostki dominującej: rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (5.154 tys. zł), zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji (136.405 tys. zł), zobowiązania z tytułu zaciągniętych pożyczek (8.601 tys. zł), zobowiązania z tytułu ceł, podatków i innych świadczeń (4.139 tys. zł), zobowiązania z tytułu wynagrodzeń (510 tys. zł), rozliczenia międzyokresowe bierne (8 tys. zł), inne zobowiązania nieprzypisane do segmentów (188 tys. zł)
Odpisy aktualizujące należności	603	dotyczy jednostki dominującej: odpis aktualizujący uddzieloną pożyczkę
Razem kwoty odpisów aktualizujących ujętych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	23	dotyczy jednostki dominującej: odpis aktualizujący udzieloną pożyczkę
<b>Pozycje nieprzypisane do segmentów za 3 kwartał 2015 roku</b>		
	<b>Kwota</b>	<b>Objaśnienie</b>
Zmiana stanu produktów	46	dotyczy jednostki dominującej: zmiana stanu innych rozliczeń międzyokresowych (-5 tys. zł), rozliczenia międzyokresowe bierne oraz rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (51 tys. zł)
Pozostałe koszty operacyjne	49	koszty sądowe i egzekucyjne oraz zw. z niewykonaniem zobowiązań (49 tys. zł)
Przychody finansowe	17	dotyczy jednostki dominującej: odsetki od pożyczek udzielonych (17 tys. zł)
Koszty finansowe	2 897	dotyczy jednostki dominującej: odsetki budżetowe (25 tys. zł), odsetki od pożyczek otrzymanych (173 tys. zł) odsetki od wyemitowanych obligacji (2.474 tys. zł), odpis aktualizujący udzieloną pożyczkę (9 tys. zł), prowizja od otrzymanej pożyczki (210 tys. zł), pozostałe koszty finansowe (6 tys. zł)
Razem kwoty odpisów aktualizujących ujętych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	9	dotyczy jednostki dominującej: odpis aktualizujący udzieloną pożyczkę

**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.  
Wszystkie dane przedstawiono w tys. zł o ile nie wskazano inaczej

Dane za rok obrotowy na dzień 31 grudnia 2014 r.

	Najem nieruchomości	Sprzedaż nieruchomości	Utylizacja odpadów	Działalność handlowo - rozrywkowa	Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
<b>Pozostałe informacje wg segmentów działalności na dzień 31.12.2014 roku</b>						
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>863 012</b>	<b>107 911</b>	<b>18 360</b>	<b>458</b>	<b>40 707</b>	<b>1 030 448</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>488 927</b>	<b>3 746</b>	<b>6 344</b>	<b>269</b>	<b>144 941</b>	<b>644 227</b>
Odpisy aktualizujące należności	12 809	17 525	519	-	580	31 433
Odpisy aktualizujące nieruchomości	2 539	-	-	-	-	2 539
Odpisy aktualizujące zapasy	-	11 233	-	-	-	11 233
<b>Razem odpisy aktualizujące</b>	<b>15 348</b>	<b>28 758</b>	<b>519</b>	<b>-</b>	<b>580</b>	<b>45 205</b>

<b>Pozycje nieprzypisane do segmentów w 2014 roku</b>		<b>Kwota</b>	<b>Objaśnienie</b>
Aktywa ogółem	40 707		dotyczy jednostki dominującej: posiadane akcje jednostki obcej (24 tys. zł), pożyczki udzielone (864 tys. zł), aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (38 390 tys. zł), należności z tytułu ceł, podatków i ubezpieczeń (338 tys. zł), inne należności nie dotyczące segmentów (770 tys. zł), środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych i inne środki pieniężne (174 tys. zł), część rozliczeń międzyokresowych (147 tys. zł)
Zobowiązania ogółem	144 941	tys. zł)	dotyczy jednostki dominującej: rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (4.774 tys. zł), zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji (126.717 tys. zł), zobowiązania z tytułu pożyczek (8.198 tys. zł), zobowiązania z tytułu ceł, podatków i innych świadczeń (3.889 tys. zł), zobowiązania z tytułu wynagrodzeń (542 tys. zł), inne zobowiązania nieprzypisane do segmentów (821 tys. zł)
Odpisy aktualizujące należności	580		dotyczy jednostki dominującej: odpis aktualizujący udzieloną pożyczkę

Dane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r., za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2014 r. oraz na dzień 30 września 2014 r.

	Najem nieruchomości	Sprzedaż nieruchomości	Utylizacja odpadów	Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
<b>Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014</b>					
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	44 393	1 644	-	-	46 037
Przychody ze sprzedaży towarów	131	1 222	-	-	1 353
Zmiana stanu produktów	986	131	2	13	1 132
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	202	-	-	-	202
Koszty operacyjne	21 358	13 319	3 749	-	38 426
Wartość sprzedanych towarów	-	377	-	-	377
<b>Zysk / strata na sprzedaży</b>	<b>24 354</b>	<b>(10 699)</b>	<b>(3 747)</b>	<b>13</b>	<b>9 921</b>
Wynik na nieruchomościach	(28 907)	-	-	-	(28 907)
Wynik ze zbycia nieruchomości	(2 358)	-	-	-	(2 358)
Pozostałe przychody operacyjne	1 026	56	3	7	1 092
Pozostałe koszty operacyjne	2 108	2 779	-	88	4 975
<b>Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>	<b>(7 993)</b>	<b>(13 422)</b>	<b>(3 744)</b>	<b>(68)</b>	<b>(25 227)</b>
Przychody finansowe	1 827	44	15	120	2 006
Koszty finansowe	13 427	54	380	9 294	23 155
<b>Zysk / strata brutto</b>	<b>(19 593)</b>	<b>(13 432)</b>	<b>(4 109)</b>	<b>(9 242)</b>	<b>(46 376)</b>

**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.  
Wszystkie dane przedstawiono w tys. zł o ile nie wskazano inaczej

	Najem nieruchomości	Sprzedaż nieruchomości	Utylizacja odpadów	Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
<b>Okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2014</b>					
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	15 032	976	-	-	16 008
Przychody ze sprzedaży towarów	17	-	-	-	17
Zmiana stanu produktów	(1 052)	(240)	(1)	(14)	(1 307)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	(31)	-	-	-	(31)
Koszty operacyjne	5 134	4 279	1 205	-	10 618
Wartość sprzedanych towarów	(21)	29	-	-	8
<b>Zysk / strata na sprzedaży</b>	<b>8 853</b>	<b>(3 572)</b>	<b>(1 206)</b>	<b>(14)</b>	<b>4 061</b>
Wynik na nieruchomościach	(452)	-	-	-	(452)
Wynik ze zbycia nieruchomości	(2 358)	-	-	-	(2 358)
Pozostałe przychody operacyjne	231	8	3	-	242
Pozostałe koszty operacyjne	253	1 526	-	3	1 782
<b>Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>	<b>6 021</b>	<b>(5 090)</b>	<b>(1 203)</b>	<b>(17)</b>	<b>(289)</b>
Przychody finansowe	560	19	7	20	606
Koszty finansowe	4 631	13	350	2 776	7 770
<b>Zysk / strata brutto</b>	<b>1 950</b>	<b>(5 084)</b>	<b>(1 546)</b>	<b>(2 773)</b>	<b>(7 453)</b>
<b>Pozostałe informacje wg segmentów działalności za okres od 01.01.2014 roku do 30.09.2014 roku</b>					
<b>Amortyzacja</b>	<b>137</b>	<b>653</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>811</b>
<b>Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne</b>	<b>89</b>	<b>79</b>	<b>5 970</b>	<b>-</b>	<b>6 138</b>
Razem kwoty odpisów aktualizujących ujętych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	2 620	2 438	1	28	5 087
Razem kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących ujętych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	(519)	(67)	-	-	(586)
<b>Pozostałe informacje wg segmentów działalności za okres od 01.07.2014 roku do 30.09.2014 roku</b>					
<b>Amortyzacja</b>	<b>(92)</b>	<b>193</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>108</b>
<b>Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne</b>	<b>75</b>	<b>(9)</b>	<b>3 327</b>	<b>-</b>	<b>3 393</b>
Razem kwoty odpisów aktualizujących ujętych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	152	1 379	-	10	1 541
Razem kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących ujętych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	(234)	-	-	-	(234)

**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

<b>Pozycje nieprzypisane do segmentów za 9 miesięcy 2014 roku</b>	<b>Kwota</b>	<b>Objaśnienie</b>
Zmiana stanu produktów	13	dotyczy jednostki dominującej: zmiana stanu innych rozliczeń międzyokresowych
Pozostałe przychody operacyjne	7	dotyczy jednostki dominującej: przychody z tytułu spraw sądowych
Pozostałe koszty operacyjne	88	dotyczy jednostki dominującej: koszty niektórych spraw sądowych (85 tys. zł), darowizna (3 tys. zł)
Przychody finansowe	120	dotyczy jednostki dominującej: odsetki od posiadanych obligacji (-32 tys. zł), odsetki od pożyczek udzielonych (61 tys. zł), zysk z wykupu posiadanych obligacji przez Profes Development Sp. z o.o. (91 tys. zł)
Koszty finansowe	9 294	dotyczy jednostki dominującej: odsetki od wyemitowanych obligacji (8 176 tys. zł), odsetki od pożyczek (1 087 tys. zł), odpis aktualizujący udzieloną pożyczkę (28 9 294 tys. zł), odsetki od zobowiązań (3 tys. zł)
Razem kwoty odpisów aktualizujących ujętych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	28	dotyczy jednostki dominującej: odpis aktualizujący udzieloną pożyczkę

<b>Pozycje nieprzypisane do segmentów za 3 kwartał 2014 roku</b>	<b>Kwota</b>	<b>Objaśnienie</b>
Zmiana stanu produktów	(14)	dotyczy jednostki dominującej: zmiana stanu z tytułu innych rozliczeń międzyokresowych
Pozostałe koszty operacyjne	3	dotyczy jednostki dominującej: darowizna
Przychody finansowe	20	dotyczy jednostki dominującej: odsetki od pożyczek udzielonych
Koszty finansowe	2 776	dotyczy jednostki dominującej: odsetki od wyemitowanych obligacji (2 713 tys. zł), odsetki od pożyczek (54 tys. zł), odpis aktualizujący udzieloną pożyczkę (9 tys. zł)
Razem kwoty odpisów aktualizujących ujętych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	10	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 3 kwartał 2015 r. zawiera dane:

- na dzień 30 września 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres 9 miesięcy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 30 września 2015 r., za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 r. do 30 września 2015 r. oraz za okresy porównawcze: 9 miesięcy od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 30 września 2014 r., za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2014 r. do 30 września 2014 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych dochodów całkowitych,
- za okres 9 miesięcy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 30 września 2015 r. oraz za okres 9 miesięcy od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 30 września 2014 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Rank Progress S.A. powstała w wyniku podjętej uchwały wspólników spółki Bartnicki, Mroczyński 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,
- śródmiejskie 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 rozrywkowo-usługową (park rozrywki, kręgielnia, przedszkole) oraz handlową (handel detaliczny artykułami spożywczymi i przemysłowymi).

Na jednostkę dominującą oraz całą Grupę znaczący wpływ ma Pan Jan Mroczyński, 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 30 września 2015 r.

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

**7.2. Skład Grupy**

W skład Grupy Kapitałowej, oprócz jednostki dominującej, na dzień 30 września 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodziły następujące spółki zależne:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Udział Grupy na dzień 30.09.2015 r.	Udział Grupy na dzień 31.12.2014 r.
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%	-
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 Progress XIV Sp. z o. o. Oleśnica	Edinburgh, Szkocja	100%	100%
41	S.K.A. (dawniej E.F. Progress XI Sp. z o. o. – 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%



**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

48	Progress XIV Sp. z o.o. Chojnice SKA (dawniej Progress XXIII Sp. z o.o. Chojnice S.K.A.)	Warszawa	100%	100%
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. SKA 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.

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 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. (pożyczki od ww. jednostek nie wystąpiły na dzień bilansowy); 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 30 września 2015 r. zgromadzone są środki pieniężne o wartości 828 tys. zł; 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 XXIII Sp. z o.o. związane są z umową kredytową o terminie spłaty do 20 grudnia 2023 r. i stanowią: umowę podporządkowania wszelkich wierzytelności wynikających z wszelkich umów oraz tytułów prawnych wobec jednostki Progress XIV Sp. z o.o. Chojnice SKA (dawniej Progress XXIII Sp. z o.o. Chojnice SKA) oraz jednostki dominującej Rank Progress S.A., które na dzień bilansowy stanowią wartość 81.135 tys. zł; blokadę na rachunkach bankowych, w których na dzień 30 września 2015 r. zgromadzone są środki pieniężne o wartości 1.499 tys. zł; 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, (z wyjątkiem pożyczek,

kredytów i gwarancji do łącznej kwoty 500 tys. zł oraz z wyjątkiem dokonywanych w ramach zwykłego zarządu kredytobiorcy)

- 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 523 tys. zł; blokadę na rachunkach bankowych, w których na dzień 30 września 2015 r. zgromadzone są środki pieniężne o wartości 1.984 tys. zł, zgodnie z umową kredytową bez zgody banku jednostka nie może wypłacić dywidendy; kredytobiorca nie sprzeda, nie przeniesie, ani w żaden inny sposób nie rozporządzi aktywami o wartości przekraczającej kwotę 500 tys. zł; nie sprzeda, 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. zł 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 20.879 tys. zł; blokadę na rachunkach bankowych, w których na dzień 30 września 2015 r. zgromadzone są zablokowane środki pieniężne o wartości 780 tys. zł; 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 zł;

- 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 32 tys. zł; zobowiązanie się spółki do utrzymywania kaucji na rachunkach bankowych oraz blokad na rachunkach bankowych, w których na dzień 30 września 2015 r. zgromadzone są zablokowane środki pieniężne o wartości 495 tys. zł;

- 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 96 tys. zł; umowę wsparcia podporządkowującą m.in. - wypłatę dywidendy oraz podporządkowania wszelkich wierzytelności i pożyczek wspólników 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 54 tys. zł; blokadę na zastrzeżonych rachunkach bankowych oraz zobowiązanie się spółki do utrzymywania rezerwy obsługi długu na rachunku bankowym, na ww. rachunkach na dzień 30 września 2015 r. są zgromadzone środki pieniężne o wartości 255 tys. zł; 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 jakiegokolwiek inwestycji rzeczowych czy też w nieruchomości, nie przeprowadzi remontów w sposób inny niż uzgodniony z bankiem o wartości przekraczającej łącznie 200 tys. zł

### **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 Mroccka – Prezes Zarządu.

W dniu 30 października 2015 r. Pan Dariusz Domszy i Pan Mariusz Kaczmarek złożyli rezygnację ze sprawowania odpowiednio funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz Członka Zarządu. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ww. zmiana nie została zarejestrowana przez właściwy Sąd.

### **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 – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Kowalski – Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Chełchowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Leszek Stypułkowski – Członek Rady Nadzorczej.

Pan Paweł Puterko został wybrany na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 29 października 2015 r. Pan Mariusz Sawoniewski oraz Pan Tomasz Janicki zostali odwołani ze składu Rady Nadzorczej uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 26 czerwca 2015 r. Ww. zmiany zostały zarejestrowane przez właściwy sąd w dniu 16 listopada 2015 r.

### **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 listopada 2015 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").

Grupa Kapitałowa mając na uwadze zachowanie zdolności do kontynuowania działalności dokonała analizy ryzyka płynności, co zostało opisane w punkcie 7.34. Na dzień zatwierdzenia niniejszego

śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy, w tym jednostkę dominującą.

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 2014 r.

## **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 Edinburgh 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, PLN. 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 2015 r.:

- KIMSF 21 (nowa interpretacja) „Opłaty publiczne”, interpretacja do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe” wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstaniem zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych; data wejścia w życie 17 czerwiec 2014 r. lub później,

- Zmiany do różnych standardów w odniesieniu do corocznych zmian MSSF w okresie 2011-2013 - 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 najpóźniej wraz z rozpoczęciem pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się w dniu wejścia w życie Rozporządzenia Komisji UE lub później (dzień wejścia w życie ww. Rozporządzenia 21 grudnia 2014 r.),

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

- 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 lutego 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 30 września 2015 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 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 stycznia 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 prawnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach, data wejścia w życie 1 stycznia 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 stycznia 2016 r. lub później,
- 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 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,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” zmiana w odniesieniu do ujawnień; data wejścia w życie 1 stycznia 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 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 2014 r, zatwierdzonym do publikacji w dniu 23 marca 2015 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 III kwartale 2015 r. ani narastająco w okresie I-III kwartałów 2015 r. nie wystąpiły pozycje nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

## **7.14. Zmiany w strukturze grupy kapitałowej**

Zmiany w III kwartale 2015 r.:

W dniu 21 lipca 2015 r. została założona spółka E.F. Progress XIII Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy. Spółka została zarejestrowana w właściwym sądzie w dniu 19 sierpnia 2015 r.

W dniu 21 lipca 2015 r. spółki E.F. Progress XI Sp. z o.o., Progress XXIII Sp. z o.o. oraz Progress XXI Sp. z o.o. Grudziądz SKA zmieniły siedziby na Warszawę. W dniu 25 sierpnia 2015 r. dla Progress XXI Sp. z o.o. Grudziądz SKA, w dniu 15 września 2015 r. dla Progress XXIII Sp. z o.o. oraz w dniu 12 października 2015 r. dla E.F. Progress XI Sp. z o.o. zmiana siedziby została zarejestrowana przez właściwy sąd.

Zmiany w I półroczu 2015 r.:

W dniu 24 kwietnia 2015 r. została zarejestrowana w KRS spółka RP Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 17 marca 2015 r. spółki Progress VII Sp. z o.o. oraz Progress VIII Sp. z o.o. zmieniły siedziby na Warszawę. Zmiana została zarejestrowana przez właściwy Sąd odpowiednio w dniach 24 oraz 21 kwietnia 2015 r.

W dniu 2 marca 2015 r. spółka E.F. Progress XI Sp. z o.o. S.K.A. zmieniła nazwę na Progress XIV Sp. z o.o. Oleśnica S.K.A. Zmiana została zarejestrowana przez właściwy Sąd w dniu 13 kwietnia 2015 r.

W dniu 17 grudnia 2014 r. spółka Progress XXIII Sp. z o.o. Chojnice S.K.A. zmieniła nazwę na Progress XIV Sp. z o.o. Chojnice S.K.A. Zmiana została zarejestrowana przez właściwy Sąd w dniu 17 lutego 2015 r.

Skład Grupy Kapitałowej Rank Progress na dzień 31 marca 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2014 r. został zaprezentowany w punkcie 7.2.

## **7.15. Zastosowanie MSSF 11**

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

objektu 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 30 września 2015 r. wynosiły 30.683 tys. zł (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. zł oraz 24.359 tys. zł 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.

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 zł. 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 współpracy.

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 wykazanych w zobowiązaniach na dzień 30 września 2015 r.

Progress XVII Sp. z o.o. realizuje cel gospodarczy jakim jest zakup gruntów i budowa obiektu handlowego w miejscowości Wejherowo. Grupa posiada 50% udziałów oraz głosów w spółce. Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie jest wyceniana przy użyciu metody praw własności. Istotne ograniczenia dotyczące transferu środków pieniężnych od ww. jednostki do Grupy wynikają z umowy o współpracy ze Wspólnikiem i dotyczą spłaty udzielonych pożyczek w kwocie na dzień 30 września 2015 r. 4.258 tys. zł. Pożyczki zostaną spłacone po otrzymaniu ceny sprzedaży nieruchomości zabudowanej obiektem handlowym. Jednostka zależna E.F. Progress XII Sp. z o.o., posiadająca 50%-owy udział w Progress XVII Sp. z o.o. zobowiązała się do udzielenia pożyczek w tej samej kwocie, co drugi Wspólnik ww. jednostki w celu zakupu gruntów, na których ma być realizowana inwestycja. Na dzień 30 września 2015 r. zostały nabyte wszystkie grunty do wybudowania planowanej galerii handlowej. Dodatkowo E.F. Progress XII Sp. z o. o. oraz Wspólnik 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 na dzień 30 września 2015 r., za III kwartał 2015 r., oraz narastająco za I-III kwartały 2015 r.:

Kategoria	NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o. o.	Progress XVII Sp. z o. o.	RAZEM
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015 r.</b>			
Aktywa trwałe	30 340	9 067	<b>39 407</b>
Aktywa obrotowe	203	258	<b>461</b>
- w tym środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	171	24	<b>195</b>
Rezerwy	2	3	<b>5</b>
Zobowiązania długoterminowe	-	8 547	<b>8 547</b>
- w tym zobowiązania finansowe	-	8 547	<b>8 547</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	30 756	17	<b>30 773</b>
- w tym zobowiązania finansowe	30 683	-	<b>30 683</b>
Aktywa netto	(215)	758	<b>543</b>
<b>Sprawozdanie z zysków lub strat i innych dochodów całkowitych za okres od 1 lipca 2015 r. do 30 września 2015 r.</b>			
Przychody ze sprzedaży	-	2	<b>2</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-
Przychody finansowe	-	-	-
Umorzenie i amortyzacja	-	-	-
Przychód z tytułu odsetek	-	-	-
Koszty odsetek	-	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego lub przychodu z tytułu podatku dochodowego	-	(3)	<b>(3)</b>
Wynik finansowy z działalności kontynuowanej	(9)	(11)	<b>(20)</b>
Wynik finansowy z działalności zaniechanej po opodatkowaniu	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	(9)	(11)	<b>(20)</b>
<b>Sprawozdanie z zysków lub strat i innych dochodów całkowitych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.</b>			
Przychody ze sprzedaży	-	12	<b>12</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-
Przychody finansowe	-	-	-
Umorzenie i amortyzacja	-	-	-
Przychód z tytułu odsetek	-	-	-
Koszty odsetek	-	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego lub przychodu z tytułu podatku dochodowego	-	(8)	<b>(8)</b>
Wynik finansowy z działalności kontynuowanej	(23)	(32)	<b>(55)</b>
Wynik finansowy z działalności zaniechanej po opodatkowaniu	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	(23)	(32)	<b>(55)</b>

Kategoria	NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o. o.	Progress XVII Sp. z o. o.	RAZEM
<b>Uzgodnienie z wartością bilansową udziałów we wspólnym przedsięwzięciu</b>			
Aktywa netto przypadające na Grupę Kapitałową na 1 stycznia 2015 (50%)	(2 575)	230	(2 345)
Całkowite dochody ogółem przypadające na Grupę Kapitałową za 9 miesięcy od początku 2015 r. (50%)	(12)	(16)	(28)
Niezrealizowane zyski wynikające z odsetek od pożyczek	(399)	(64)	(463)
Pożyczki długoterminowe udzielone przez Grupę Kapitałową	-	4 258	4 258
Zobowiązania z tytułu udziału w stratach we wspólnym przedsięwzięciu	2 985	-	2 985
<b>Razem inwestycja we wspólne przedsięwzięcie na dzień 30 września 2015 r.</b>	<b>-</b>	<b>4 408</b>	<b>4 408</b>

### 7.16. Zmiany wartości szacunkowych

Wartości szacunkowe	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	33 252	40 862	46 904	
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych	623 612	628 157	646 316	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 327	7 469	8 394	
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych w budowie	2 539	2 539	2 539	
Odpisy aktualizujące wartość należności	16 270	16 252	31 433	
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	11 233	11 233	11 233	
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(397)	(244)	(110)	
	<b>01.01.2015 - 30.09.2015</b>	<b>01.07.2015 - 30.09.2015</b>	<b>01.01.2014 - 30.09.2014</b>	<b>01.07.2014 - 30.09.2014</b>
Amortyzacja za okres	460	183	811	241

### 7.17. Przychody ze sprzedaży

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

Przychody ze sprzedaży	01.01.2015 - 30.09.2015 3 kwartały narastająco	01.07.2015 - 30.09.2015 3 kwartał	01.01.2014 - 30.09.2014 3 kwartały narastająco	01.07.2014 - 30.09.2014 3 kwartał
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	46 894	15 178	46 037	16 008
Przychody ze sprzedaży towarów	3 647	1 614	1 353	17
Zmiana stanu produktów	1 929	(1 406)	1 132	(1 307)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	-	202	(31)
<b>Razem</b>	<b>52 470</b>	<b>15 386</b>	<b>48 724</b>	<b>14 687</b>
	<b>01.01.2015 - 30.09.2015 3 kwartały narastająco</b>	<b>01.07.2015 - 30.09.2015 3 kwartał</b>	<b>01.01.2014 - 30.09.2014 3 kwartały narastająco</b>	<b>01.07.2014 - 30.09.2014 3 kwartał</b>
Przychody z umów najmu obiektów handlowych	44 134	14 461	41 672	14 220
Pozostałe	2 760	717	4 365	1 788
<b>Razem</b>	<b>46 894</b>	<b>15 178</b>	<b>46 037</b>	<b>16 008</b>

Zmiana stanu produktów stanowi w głównej mierze zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów dotyczących podatku od nieruchomości, opłat za użytkowanie wieczyste oraz innych podatków i opłat lokalnych.

### 7.18. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	01.01.2015 - 30.09.2015 3 kwartały narastająco	01.07.2015 - 30.09.2015 3 kwartał	01.01.2014 - 30.09.2014 3 kwartały narastająco	01.07.2014 - 30.09.2014 3 kwartał
Amortyzacja	458	181	811	241
Zużycie materiałów i energii	8 554	2 830	8 351	2 702
Usługi obce	13 021	4 256	13 551	4 599
Podatki i opłaty, w tym m.in.:	6 365	88	6 503	169
- podatek od nieruchomości i opłata za użytkowanie wieczyste	5 749	2	5 530	(15)
Wynagrodzenia	6 779	2 093	5 529	1 793
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 049	307	902	304
Pozostałe koszty rodzajowe	2 531	739	2 779	810
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 830	1 408	377	8
<b>Razem</b>	<b>41 587</b>	<b>11 902</b>	<b>38 803</b>	<b>10 626</b>

### 7.19. Wynik na nieruchomościach

Nieruchomość	Kategoria	01.01.2015 - 30.09.2015 3 kwartały narastająco	01.07.2015 - 30.09.2015 3 kwartał	01.01.2014 - 30.09.2014 3 kwartały narastająco	01.07.2014 - 30.09.2014 3 kwartał
Galeria Piastów / Legnica	wycena niezrealizowana	(1 281)	2 762	(4 539)	(1 165)
Pasaż Grodzki / Jelenia Góra	wycena niezrealizowana	(10 107)	(9 834)	(2 188)	(450)
Galeria Świdnicka / Świdnica	wycena niezrealizowana	650	1 243	(2 228)	(1 085)
Park Handlowy Pasaż Wiślany / Grudziądz	wycena niezrealizowana	(58)	87	(3 380)	131
Centrum Handlowe Brama Pomorza / Chojnice	wycena niezrealizowana	(7 279)	680	(8 025)	(671)
Senatorska / Legnica	wycena niezrealizowana	(12)	(4)	924	579
Zgorzelec	wycena niezrealizowana	-	-	234	234
Osiedle Ptasia / Legnica	wycena niezrealizowana	-	-	199	199
Galeria Piła / Piła	wycena zrealizowana	-	-	(13 320)	-
	wynik na sprzedaży	-	-	(2 358)	(2 358)
Park Handlowy Miejsce Piastowe / Krosno	wycena niezrealizowana	(1 144)	5	957	2 264
	odpis aktualizujący	-	-	(931)	-
Pogodne Centrum / Oleśnica	wycena niezrealizowana	(4 479)	103	4 560	(332)
Kłodzko	wynik na sprzedaży	(71)	-	-	-
Mieszkania pod wynajem / Legnica	wycena niezrealizowana	(2)	(1)	(2)	(2)
Koszty komercjalizacji obiektów handlowych		(134)	(104)	(1 168)	(155)
<b>Razem</b>		<b>(23 917)</b>	<b>(5 063)</b>	<b>(31 265)</b>	<b>(2 810)</b>

**7.20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>01.01.2015 - 30.09.2015 3 kwartały narastająco</b>	<b>01.07.2015 - 30.09.2015 3 kwartał</b>	<b>01.01.2014 - 30.09.2014 3 kwartały narastająco</b>	<b>01.07.2014 - 30.09.2014 3 kwartał</b>
Umorzenie zobowiązania	2 000	-	-	-
Kary, grzywny, odszkodowania, zwrot kosztów sądowych	4 227	2	517	15
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności	16	2	518	227
Przychody ze struktury VAT	220	-	3	-
Przychody dotyczące innych okresów	1 018	-	-	-
Otrzymane dotacje	97	35	-	-
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	198	198	-	-
Inne przychody operacyjne	289	252	54	-
<b>Razem</b>	<b>8 065</b>	<b>489</b>	<b>1 092</b>	<b>242</b>

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>01.01.2015 - 30.09.2015 3 kwartały narastająco</b>	<b>01.07.2015 - 30.09.2015 3 kwartał</b>	<b>01.01.2014 - 30.09.2014 3 kwartały narastająco</b>	<b>01.07.2014 - 30.09.2014 3 kwartał</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	21	-
Odpis aktualizujący wartość należności	194	-	2 265	145
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-	1 438	1 379
Koszty dotyczące otrzymanego odszkodowania	4 500	-	-	-
Koszty rezerwy na podatek PCC	3 652	-	-	-
Koszty dotyczące innych okresów	809	-	610	-
Koszty sądowe i egzekucyjne	519	495	218	17
Koszty dotyczące VAT	29	(7)	180	18
Straty magazynowe	241	73	-	-
Inne koszty operacyjne	371	320	243	223
<b>Razem</b>	<b>10 315</b>	<b>881</b>	<b>4 975</b>	<b>1 782</b>

**7.21. Przychody i koszty finansowe**

<b>Przychody finansowe</b>	<b>01.01.2015 - 30.09.2015 3 kwartały narastająco</b>	<b>01.07.2015 - 30.09.2015 3 kwartał</b>	<b>01.01.2014 - 30.09.2014 3 kwartały narastająco</b>	<b>01.07.2014 - 30.09.2014 3 kwartał</b>
<b>Odsetki</b>	<b>1 011</b>	<b>339</b>	<b>1 431</b>	<b>397</b>
<b>Różnice kursowe, w tym:</b>	<b>2 470</b>	<b>(3 761)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- z tytułu wyceny i spłaty kredytu	2 394	(3 715)	-	-
- z tytułu walutowego kontraktu terminowego	53	-	-	-
- inne	23	(46)	-	-
<b>Inne przychody finansowe</b>	<b>421</b>	<b>11</b>	<b>575</b>	<b>209</b>
<b>Razem</b>	<b>3 902</b>	<b>(3 411)</b>	<b>2 006</b>	<b>606</b>

<b>Koszty finansowe</b>	<b>01.01.2015 - 30.09.2015 3 kwartały narastająco</b>	<b>01.07.2015 - 30.09.2015 3 kwartał</b>	<b>01.01.2014 - 30.09.2014 3 kwartały narastająco</b>	<b>01.07.2014 - 30.09.2014 3 kwartał</b>
<b>Odsetki, w tym:</b>	<b>21 115</b>	<b>6 469</b>	<b>20 219</b>	<b>6 416</b>
- odsetki od kredytów	10 526	2 870	10 231	3 211
- odsetki od obligacji	7 791	2 741	8 176	2 713
- odsetki od pożyczek	1 581	494	1 138	110
- inne odsetki	1 217	364	674	382
<b>Różnice kursowe, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 187</b>	<b>1 252</b>
- z tytułu wyceny i spłaty kredytu	-	-	1 965	1 298
- inne	-	-	222	(46)
<b>Inne koszty finansowe</b>	<b>768</b>	<b>428</b>	<b>749</b>	<b>102</b>
<b>Razem</b>	<b>21 883</b>	<b>6 897</b>	<b>23 155</b>	<b>7 770</b>

## 7.22. Podatek dochodowy

<b>Obciążenie podatkowe</b>	<b>01.01.2015 - 30.09.2015 3 kwartały narastająco</b>	<b>01.07.2015 - 30.09.2015 3 kwartał</b>	<b>01.01.2014 - 30.09.2014 3 kwartały narastająco</b>	<b>01.07.2014 - 30.09.2014 3 kwartał</b>
<b>Sprawozdanie z zysków lub strat i innych dochodów całkowitych</b>				
<b>Bieżący podatek dochodowy, w tym</b>	<b>387</b>	<b>262</b>	<b>(4)</b>	<b>(5)</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	387	262	-	(5)
Korekta zobowiązań podatkowych z lat poprzednich	-	-	(4)	-
<b>Odroczony podatek dochodowy, w tym</b>	<b>13 585</b>	<b>8 468</b>	<b>(4 375)</b>	<b>1 176</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(6 205)	(2 771)	(5 114)	1 010
Odpis aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 790	11 239	739	166
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych dochodów całkowitych</b>	<b>13 972</b>	<b>8 730</b>	<b>(4 379)</b>	<b>1 171</b>

**7.23. Nieruchomości inwestycyjne**

<b>Nieruchomości inwestycyjne z zaliczkami</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Galeria Piastów / Legnica	252 329	253 607
Pasaż Grodzki / Jelenia Góra	23 386	33 493
Galeria Świdnicka / Świdnica	116 404	115 508
Park Handlowy Pasaż Wiślany / Grudziądz	17 838	17 812
Centrum Handlowe Brama Pomorza / Chojnice	129 408	136 010
Pogodne Centrum / Oleśnica	38 440	42 921
Park Handlowy Miejsce Piastowe / Krosno	19 887	21 030
Legnica / Senatorska	9 666	9 678
Zgorzelec	9 925	9 925
Osiedle Ptasia / Legnica	6 143	6 143
Mieszkania pod najem / Legnica	186	188
<b>Razem nieruchomości inwestycyjne z zaliczkami</b>	<b>623 612</b>	<b>646 316</b>
<b>Nieruchomości w budowie z zaliczkami</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Skarżysko Kamienna	11 156	11 156
Centrum Handlowe Brama Pomorza / Chojnice	4 402	4 402
Park Handlowy Miejsce Piastowe / Krosno	1 365	1 365
Galeria Piła / Piła	-	556
Olsztyn	22 388	22 355
Galeri Aviator / Mielec	46 510	19 340
Warszawa / Duchnow	5 694	5 694
Legnica	6 000	6 000
Kłodzko	1 340	1 340
Kłodzko (*)	-	371
Jarosław	1 634	1 634
Kołobrzeg	20 598	20 595
Terespol	712	579
Wałbrzych	1 509	-
Chorzów	1 278	-
Płock	108	-
<b>Razem nieruchomości inwestycyjne w budowie z zaliczkami</b>	<b>124 694</b>	<b>95 387</b>
<b>Odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne w budowie razem z zaliczkami, w</b>	<b>(2 539)</b>	<b>(2 539)</b>
Krosno	(905)	(905)
Jarosław	(1 634)	(1 634)
<b>Razem nieruchomości inwestycyjne w budowie z zaliczkami netto</b>	<b>122 155</b>	<b>92 848</b>
w tym krótkoterminowe	-	371

(\*) nieruchomość w Kłodzku została zaprezentowana w nieruchomościach krótkoterminowych, ze względu na sprzedaż nieruchomości, która nastąpiła w dniu 17 marca 2015 r.

Grupa w ramach nieruchomości prezentuje nieruchomości zakwalifikowane jako nieruchomości inwestycyjne, nieruchomości inwestycyjne w budowie oraz zaliczki na nieruchomości inwestycyjne. Na koniec 2014 r. wszystkie nieruchomości inwestycyjne zakończone Grupa wyceniła w wartości godziwej korzystając z wycen niezależnych rzeczoznawców, natomiast na dzień 30 września 2015 r. wszystkie nieruchomości inwestycyjne zakończone Grupa wyceniła w wartości godziwej korzystając z własnych szacunków. Nieruchomości inwestycyjne w budowie zostały wycenione wg ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

W bieżącym III kwartale 2015 r. odpisy aktualizujące wartość nieruchomości nie zmieniły się (narastająco w okresie trzech kwartałów od początku 2015 r. także brak zmiany), w porównawczym III kwartale 2014 r. odpisy aktualizujące wartość nieruchomości również nie zmieniły się (narastająco w okresie trzech kwartałów od początku 2014 r. wzrost o 931 tys. zł, ujęty w pozycji 'wynik na nieruchomościach' sprawozdania zysków lub strat i innych całkowitych

dochodów).

W bieżącym III kwartale 2015 r. wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych zmniejszyła się o 4.545 tys. zł (narastająco w ciągu trzech kwartałów od początku 2015 r. zmniejszyła się o 22.704 tys. zł, natomiast w porównawczym III kwartale 2014 r. wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych zmniejszyła się o 1.534 tys. zł (narastająco w ciągu trzech kwartałów od początku 2014 r. wzrosła o 25.926 tys. zł).

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 10 września 2015 r. została wykreślona przez sąd z ksiąg wieczystych hipoteka umowna o kwocie zabezpieczenia 3.000 tys. zł ustanowiona na nieruchomości Miejsce Piastowe koło Krosna. Hipoteka została ustanowiona w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności mBank S.A., wynikających z umowy kredytu na VAT zawartego w celu finansowania podatku VAT dotyczącego budowy parku handlowego w Miejscu Piastowym koło Krosna.

W maju 2015 r. hipoteka przymusowa łączna ustalona pierwotnie na kwotę 1.468,6 tys. zł, została zmniejszona do kwoty 900,7 tys. zł. Pierwotnie hipoteka została ustanowiona w roku 2014 na rzecz Gminy Legnica w związku z zabezpieczeniem płatności podatku od nieruchomości za 2009 r. wraz z odsetkami. We wrześniu 2015 r. ww. hipoteka została wykreślona z ksiąg wieczystych. Hipoteka była ustanowiona na nieruchomościach stanowiących nieruchomości o nieokreślonym przeznaczeniu w Legnicy: Fortepiany Senatorska oraz Osiedle Ptasia, hipoteka była ustanowiona także na nieruchomościach stanowiących towar oraz środek trwały.

W lutym 2015 r. wygasła hipoteka umowna o najwyższej kwocie zabezpieczenia 2.150 tys. zł ustanowiona na nieruchomości Miejsce Piastowe koło Krosna. Hipoteka była ustanowiona w związku z umową kontraktu terminowego forward, który został rozliczony w lutym 2015 r. W dniu 10 września 2015. ww. hipoteka została wykreślona z ksiąg wieczystych.

Hipoteka umowna łączna w kwocie 1.600 tys. EUR, ustanowiona na nieruchomości stanowiącej Galerię Piastów, zabezpieczająca kontrakt forward IRS, który zakończył się w dniu 1 września 2014 r., została zmieniona w dniu 26 lutego 2015 r. na kwotę 532,5 tys. EUR, w związku z ustanowieniem w dniu 24 lutego 2015 r. nowego kontraktu IRS zabezpieczającego stopę procentową.

W dniu 13 lutego 2015 r. została ustanowiona hipoteka o najwyższej kwocie zabezpieczenia do 30.600 tys. zł na nieruchomościach znajdujących się w Mielcu o wartości bilansowej na dzień 30 czerwca 2015 r. 31.249 tys. zł. Hipoteka została ustanowiona w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności PLUS BANK S.A. z siedzibą w Warszawie, wynikającej z umowy pożyczki hipotecznej. W dniu 28 kwietnia 2015 r. hipoteka została wpisana do ksiąg wieczystych.

W dniu 25 lutego 2015 r. została wpisana hipoteka umowna łączna w kwocie 6.000 tys. zł zabezpieczająca wierzytelność spółki CRH Sp. z o.o. 2 SKA siedzibą w Warszawie, wynikającą z zawarcia umowy pożyczki w dniu 13 grudnia 2014 r. Hipoteka została ustanowiona na nieruchomości stanowiącej nieruchomość inwestycyjną w Mielcu. Pożyczka została już spłacona. W dniu 11 maja 2015 r. hipoteka została wykreślona z ksiąg wieczystych.

W dniu 29 maja 2014 r. została wpisana hipoteka umowna łączna o najwyższej kwocie zabezpieczenia do 15.000 tys. zł na nieruchomościach znajdujących się w Mielcu. Hipoteka została ustanowiona w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, wynikających z umowy kredytów inwestycyjnych zawartych w celu finansowania Galerii Piastów w Legnicy. W dniu 11 maja 2015 r. hipoteka została wykreślona z ksiąg wieczystych.

W styczniu 2015 r. zostały wykreślone dwie hipoteki umowne na kwoty 4.500 tys. zł oraz 4.850 tys. zł, ustanowione na nieruchomości stanowiącej Pogodne Centrum w Oleśnicy. Wykreślone hipoteki były ustanowione w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności mBank Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie, wynikających z umowy kredytu finansującego VAT oraz z umowy kontraktu terminowego forward.

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

<b>Nieruchomości inwestycyjne zakończone</b>	<b>Poziom hierarchii</b>	<b>Metoda wyceny</b>
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 Ptasie / Legnica	2	porównawcza
Zgorzelec	2	porównawcza
Mieszkanie na wynajem / Legnica	2	porównawcza

Założenia przyjęte do wyceny nieruchomości inwestycyjnych są takie jak w poprzednich okresach i są one opisane w sprawozdaniu za 2014 rok opublikowanym w dniu 23 marca 2015 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:

<b>Nieruchomości inwestycyjne z zaliczkami</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Na początek okresu sprawozdawczego	646 316	598 050
Transfer z nieruchomości inwestycyjnych w budowie	-	62 858
Nakłady i inne zwiększenia	1 008	7 784
Inne zmniejszenia	-	(477)
Wynik z wyceny	(23 712)	(21 899)
<b>Na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>623 612</b>	<b>646 316</b>

<b>Nieruchomości inwestycyjne w budowie z zaliczkami</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Na początek okresu sprawozdawczego	92 848	155 162
Zakupy i nakłady na inwestycje	28 016	97 007
Inne zwiększenia	2 218	-
Inne zmniejszenia	(556)	(311)
Sprzedaż	(371)	(94 150)
Wynik z wyceny	-	(1 097)
Odpis aktualizujący	-	(905)
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych	-	(62 858)
<b>Na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>122 155</b>	<b>92 848</b>



**7.24. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego****Śródroczne skrócone  
skonsolidowane sprawozdanie z  
sytuacji finansowej**

<b>Podatek odroczony</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>		
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	4 561	5 726
Różnice kursowe	621	277
RMK czynne	38	33
Odsetki naliczone	1 988	1 120
Inne	1 119	1 238
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>8 327</b>	<b>8 394</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>		
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	16 728	13 668
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	2 126	2 126
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 728	4 600
Odsetki naliczone	1 790	725
Wycena instrumentów pochodnych	75	21
Niezapłacone świadczenia pracownicze	131	148
Ujemne różnice kursowe	842	901
Straty podatkowe do rozliczenia	32 827	27 939
Utrata prawa do ulgi podatkowej	412	412
Znaki towarowe	1 167	1 720
Niezapłacony podatek	694	-
Niezapłacone zobowiązania	1 521	1 355
Inne	509	797
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>60 550</b>	<b>54 412</b>
<b>Odpis aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(27 298)</b>	<b>(7 508)</b>
<b>Aktywo z tytułu podatku odroczonego z uwzględnieniem odpisu</b>	<b>33 252</b>	<b>46 904</b>
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:</b>	<b>24 925</b>	<b>38 510</b>
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	33 252	46 904
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 327	8 394

W bieżącym III kwartale 2015 r. rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyła się o 858 tys. zł (narastająco w ciągu trzech kwartałów zmniejszyła się o 67 tys. zł), natomiast aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyło się o 7.610 tys. zł (narastająco w ciągu trzech kwartałów od początku 2015 r. zmniejszyło się o 13.652 tys. zł).

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

<b>Podatek odroczony</b>	<b>01.01.2015- 30.09.2015 3 kwartały narastająco</b>	<b>01.07.2015- 30.09.2015 3 kwartał</b>	<b>01.01.2014- 30.09.2014 3 kwartały narastająco</b>	<b>01.07.2014- 30.09.2014 3 kwartał</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	(1 165)	39	(4 265)	(62)
Różnice kursowe	344	117	(100)	(53)
RMK czynne	5	(6)	12	33
Odsetki naliczone	868	698	303	87
Inne	(119)	10	889	899
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(67)</b>	<b>858</b>	<b>(3 161)</b>	<b>904</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	3 060	622	344	334
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-	273	262
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 872)	2	(159)	(166)
Odsetki naliczone	1 065	1 134	895	468
Wycena instrumentów pochodnych	54	29	(70)	(18)
Niezapłacone świadczenia pracownicze	(17)	13	1	(2)
Ujemne różnice kursowe	(59)	780	191	112
Straty podatkowe do rozliczenia	4 888	779	952	(1 226)
Odroczony koszt	-	-	271	271
Znaki towarowe	(553)	(185)	(553)	(185)
Niezapłacony podatek	694	-	-	-
Niezapłacone zobowiązania	166	427	-	-
Inne	(288)	28	(192)	44
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>6 138</b>	<b>3 629</b>	<b>1 953</b>	<b>(106)</b>
Obciążenie z tytułu różnic przejściowych	(6 205)	(2 771)	(5 114)	1 010
Obciążenie z tytułu zmiany odpisu aktywa na podatek dochodowy	19 790	11 239	739	166
<b>Razem obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>13 585</b>	<b>8 468</b>	<b>(4 375)</b>	<b>1 176</b>

**7.25. Zapasy**

Specyfikacja zapasów:

<b>Zapasy</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Materiały	101	89
Produkcja w toku	-	-
Produkty gotowe	46	46
Towary	111 526	110 136
<b>Razem</b>	<b>111 673</b>	<b>110 271</b>

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

Na dzień 30 września 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	1 003
3.	Wrocław / Popowice	Wrocław	osiedle mieszkaniowe	79 159
4.	Legnica - Browar	Legnica	mieszkania, biura	6 202
5.	Katowice - Centrum Multifunkcyjne	Katowice	centrum multifunkcyjne	14 368
6.	Mielec	Mielec	market budowlany	5 406
7.	Paszowice	Paszowice	nieprzypisany	61
8.	Towary handlowe			1 357
9.	Inne			49
<b>Razem</b>				<b>111 526</b>

Na dzień 31 grudnia 2014 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	1 003
3.	Wrocław / Popowice	Wrocław	osiedle mieszkaniowe	79 124
4.	Legnica - Browar	Legnica	mieszkania, biura	6 189
5.	Katowice - Centrum Multifunkcyjne	Katowice	centrum multifunkcyjne	14 366
7.	Mielec	Mielec	market budowlany	5 375
8.	Paszowice	Paszowice	nieokreślony	61
9.	Inne			97
<b>Razem</b>				<b>110 136</b>

W maju 2015 r. hipoteka przymusowa łączna ustalona pierwotnie na kwotę 1.468,6 tys. zł, została zmniejszona do kwoty 900,7 tys. zł. Hipoteka została ustanowiona w roku 2014 na rzecz Gminy Legnica w związku z zabezpieczeniem płatności podatku od nieruchomości za 2009 r. wraz z odsetkami. We wrześniu 2015 r. ww. hipoteka została wykreślona z ksiąg wieczystych. Hipoteka była ustanowiona na nieruchomościach stanowiących towar Legnica-Browar, hipoteka była ustanowiona także na nieruchomościach stanowiących nieruchomości o nieokreślonym przeznaczeniu oraz na śródkiu trwałym.

W dniu 13 lutego 2015 r. została ustanowiona hipoteka o najwyższej kwocie zabezpieczenia do 30.600 tys. zł na nieruchomościach znajdujących się w Mielcu o wartości bilansowej na dzień 30 września 2015 r. 5.406 tys. zł. Hipoteka została ustanowiona w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności PLUS BANK z siedzibą w Warszawie, wynikającej z umowy pożyczki hipotecznej. W dniu 28 kwietnia 2015 r. hipoteka została wpisana do ksiąg wieczystych.

W dniu 25 lutego 2015 r. została wpisana przez sąd właściwy hipoteka umowna łączna w kwocie 6.000 tys. zł zabezpieczająca wierzytelność spółki CRH Sp. z o.o. 2 SKA siedzibą w Warszawie, wynikającą z zawarcia umowy pożyczki w dniu 13 grudnia 2014 r. Hipoteka została ustanowiona na nieruchomości stanowiącej towar w Mielcu. Pożyczka została już spłacona. W dniu 11 maja 2015 r. hipoteka została wykreślona z ksiąg wieczystych.

W dniu 29 maja 2014 r. została wpisana hipoteka umowna łączna o najwyższej kwocie zabezpieczenia do 15.000 tys. zł na nieruchomościach znajdujących się w Mielcu. Hipoteka została ustanowiona w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, wynikających z umowy kredytów inwestycyjnych zawartych w celu finansowania Galerii Piastów w Legnicy. W dniu 11 maja 2015 r. hipoteka została wykreślona z ksiąg wieczystych.

Pozostałe zabezpieczenia na towarach nie uległy zmianie w stosunku do sprawozdania finansowego za rok 2014.

Poniższa tabela prezentuje zmiany stanu wartości zapasów w okresach sprawozdawczych:

<b>Zmiana stanu zapasów</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Na początek okresu sprawozdawczego	<b>110 271</b>	<b>112 628</b>
Nakłady i zakupy	1 402	310
Zużycie na budowę	-	(318)
Sprzedaż	-	(678)
Odpisy aktualizujące zapasy	-	(1 438)
Inne zmniejszenia	-	(233)
<b>Na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>111 673</b>	<b>110 271</b>

Odpisy aktualizujące zapasy na 30 września 2015 r.

<b>Lp.</b>	<b>Nazwa projektu</b>	<b>Typ</b>	<b>Wartość brutto</b>	<b>Odpis aktualizujący</b>	<b>Odpis aktualizujący ujęty w III kwartałach 2015 r.</b>	<b>Wartość bilansowa</b>
1.	Zgorzelec drogi	produkty gotowe	535	535	-	-
2.	Katowice centrum multifunkcyjne	towar	23 215	8 847	-	14 368
3.	Legnica Podkowa mieszkania	produkty gotowe	89	43	-	46
4.	Legnica ul. Jaworzyńska - Centrostal	towar	811	811	-	-
5.	Brzeg - market	towar	2 000	997	-	1 003
<b>Razem</b>			<b>26 650</b>	<b>11 233</b>	<b>-</b>	<b>15 417</b>

Kwota odpisu aktualizującego zapasy w 3 kwartale 2015 r. nie zmieniła się (narastająco w ciągu 9 miesięcy od początku 2015 r. także nie zmieniła się).

Odpisy aktualizujące zapasy na 31 grudnia 2014 r.

<b>Lp.</b>	<b>Nazwa projektu</b>	<b>Typ</b>	<b>Wartość brutto</b>	<b>Odpis aktualizujący</b>	<b>Odpis aktualizujący ujęty w 2014 r.</b>	<b>Wartość bilansowa</b>
1.	Zgorzelec drogi	produkty gotowe	535	535	-	-
2.	Katowice centrum multifunkcyjne	towar	23 213	8 847	382	14 366
3.	Legnica Podkowa mieszkania	produkty gotowe	89	43	-	46
4.	Legnica ul. Jaworzyńska - Centrostal	towar	811	811	59	-
5.	Brzeg-market	towar	2 000	997	997	1 003
<b>Razem</b>			<b>26 648</b>	<b>11 233</b>	<b>1 438</b>	<b>15 415</b>

**7.26. Należności oraz odpisy aktualizujące należności**

<b>Należności i inne aktywa krótkoterminowe</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	4 616	5 695
Należności publiczno-prawne	6 540	46 487
Rozliczenia międzyokresowe	2 038	349
Pozostałe należności i inne aktywa, w tym	43 038	41 859
<i>należności z tytułu udzielonych pożyczek</i>	30 855	29 972
<i>należność z tytułu wyłączenia nieruchomości w Katowicach</i>	-	4 500
<i>należność z tytułu sprzedaży nieruchomości</i>	147	1 153
<i>udzielony zadatek</i>	4 000	4 000
<i>wierzytelność z tytułu zaspokojenia wierzyciela Silver Coast Investment Sp. z o.o. SKA</i>	7 000	-
<b>Razem należności i inne aktywa krótkoterminowe netto</b>	<b>56 232</b>	<b>94 390</b>
Odpisy aktualizujące	15 297	29 980
<b>Odpisy aktualizujące</b>	<b>71 529</b>	<b>124 370</b>

Zmiana stanu należności krótkoterminowych w pierwszych trzech kwartałach 2015 r. narastająco od początku 2015 r. wynika głównie ze zmniejszenia należności z tytułu podatku VAT dotyczącego sprzedaży nieruchomości, dokonanych w roku 2014, pomiędzy jednostkami zależnymi w Grupie Kapitałowej. Należność dotycząca podatku VAT z tego tytułu wynosiła 41.997 tys. zł i została otrzymana w czerwcu 2015 r.

Poniższa tabela przedstawia zmiany odpisów aktualizujących należności w okresach sprawozdawczych:

<b>Odpisy aktualizujące należności</b>	<b>01.01.2015- 30.09.2015</b>	<b>01.01.2015- 30.06.2015</b>	<b>01.01.2014- 31.12.2014</b>
<b>BO</b>	<b>31 433</b>	<b>31 433</b>	<b>27 214</b>
Utworzenie	379	361	5 528
Wykorzystanie	(15 526)	(15 526)	(787)
Rozwiązanie	(16)	(16)	(522)
<b>BZ</b>	<b>16 270</b>	<b>16 252</b>	<b>31 433</b>

W bieżącym trzecim kwartale 2015 r. odpisy aktualizujące należności zwiększyły się o 18 tys. zł. Narastająco w ciągu trzech kwartałów od początku 2015 r. odpisy aktualizujące należności zmniejszyły się o 15.163 tys. zł, co jest głównie związane z wykorzystaniem odpisu na należność za wyłączenie części nieruchomości Katowicach w kwocie 15.526 tys. zł. Odszkodowanie zostało wypłacone jednostce dominującej w czerwcu 2015 r., otrzymane odszkodowanie wyniosło 4.178 tys. zł.

**7.27. Środki pieniężne**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	7 439	11 283
Pozostałe środki pieniężne	10	27
<b>Razem środki pieniężne</b>	<b>7 449</b>	<b>11 310</b>
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	5 842	7 350

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 30 września 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 1 tys. zł, zablokowane ze względu na czynności egzekucyjne.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 31 grudnia 2014 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., ze względu na ograniczenia w ich dysponowaniu wynikające z umów kredytowych oraz środki pieniężne na kontach bankowych jednostki dominującej w kwocie 124 tys. zł, zablokowane ze względu na czynności egzekucyjne.

## 7.28. Kapitał własny

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Kapitał podstawowy	3 718	3 718

Kapitał podstawowy jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2015 r. wynosi 3.718 tys. zł 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.

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. zł 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 zł/szt. za łączną cenę 223 tys. zł. 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 30 września 2015 r:

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba posiadanych akcji</b>	<b>Wartość nominalna akcji (zł)</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Udział % w kapitale</b>	<b>Udział % głosów</b>
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%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	4 736 372	473 637	4 736 372	12,74%	9,49%
Pozostali	16 196 218	1 619 622	16 196 218	43,56%	32,43%
<b>Razem</b>	<b>37 183 550</b>	<b>3 718 355</b>	<b>49 934 510</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

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

**7.29. Zobowiązania finansowe oraz pozostałe**

<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Kredyty i pożyczki	394 542	397 587
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	4 890	6 031
Pochodne instrumenty finansowe	397	110
Obligacje	147 461	126 717
<b>Zobowiązania finansowe razem, w tym</b>	<b>547 290</b>	<b>530 445</b>
- długoterminowe, w tym	351 516	474 703
- powyżej 1 roku do 3 lat	66 266	184 737
- powyżej 3 roku do 5 lat	150 888	156 857
- powyżej 5 lat	128 078	133 109
- krótkoterminowe	195 774	55 742

Kredyty bankowe i pożyczki:

<b>Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Kredyty, w tym	355 795	379 434
- długoterminowe, w tym	332 136	338 968
- powyżej 1 roku do 3 lat	53 170	61 183
- powyżej 3 roku do 5 lat	150 888	144 676
- powyżej 5 lat	128 078	133 109
- krótkoterminowe	23 659	40 466
Pożyczki	38 747	18 153
- długoterminowe	15 428	10 247
- powyżej 1 roku do 3 lat	10 271	10 247
- powyżej 5 lat	5 157	-
- krótkoterminowe	23 319	7 906
<b>Kredyty i pożyczki razem, w tym</b>	<b>394 542</b>	<b>397 587</b>
- długoterminowe	347 564	349 215
- krótkoterminowe	46 978	48 372

Specyfikacja kredytów na dzień 30 września 2015 r.:

Bank	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty (z odsetkami)		Warunki oprocentowania wg stanu na 30.09.2015 r.	Termin spłaty na dzień 30.09.2015 r.
	waluta (tys.)	tys. zł	waluta (tys.)	tys. zł		
BZ WBK SA	20 000 TEUR	-	16 351 TEUR	69 305	EURIBOR 1M + marża	2019-12-31
BZ WBK SA	29 317 TEUR	-	20 089 TEUR	85 150	EURIBOR 1M + marża	2019-12-31
PKO BP SA	6 779 TEUR	-	5 468 TEUR	23 175	EURIBOR 3M + marża	2032-02-01
mBank S.A.	18 709 TEUR	-	16 400 TEUR	69 514	EURIBOR 1M + marża	2027-06-30
PEKAO Bank Hipoteczny S.A.	5 762 TEUR	-	2 343 TEUR	9 929	EURIBOR 1M + marża	2018-11-29
mBank S.A.	15 770 TEUR	-	15 328 TEUR	64 661	EURIBOR 1M + marża	2023-12-20
mBank Hipoteczny S.A.	5 416 TEUR	-	5 124 TEUR	21 717	EURIBOR 3M + marża	2029-09-20
mBank Hipoteczny S.A.	3 300 TEUR	-	2 912 TEUR	12 344	EURIBOR 3M + marża	2030-05-20
<b>Razem</b>	<b>105 053 TEUR</b>	<b>-</b>	<b>84 015 TEUR</b>	<b>355 795</b>		

W dniu 13 lutego 2015r. jednostka zależna Progress V Sp. z o.o. zawarła z PLUS BANK S.A. z siedzibą w Warszawie umowę pożyczki hipotecznej w wysokości 18.000 tys. zł. Środki finansowe pochodzące z pożyczki zostały przeznaczone: na spłatę części zobowiązań z tytułu kredytów finansujących Galerię Piastów w Legnicy w kwocie 9.000 tys. zł, na spłatę całości zobowiązania z tytułu pożyczki zaciągniętej od CRH Sp. z o.o. 2 SKA w kwocie 4.170 tys. zł wraz z odsetkami oraz w celu udzielenia pożyczki dla jednostki dominującej. Termin spłaty pożyczki został ustalony na 12 lutego 2016 r., natomiast oprocentowanie wynosi WIBOR 3M + marża. Zabezpieczeniem pożyczki są weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do rachunku bankowego Progress V Sp. z o.o., przystąpienie do długu jednostki dominującej oraz jednostki zależnej Progress XIV Sp. z o.o. SKA, oświadczenia kredytobiorcy i przystępujących o poddaniu się egzekucji, zastaw rejestrowy na 100% udziałów spółki Progress V Sp. z o.o. oraz akcji Progress XIV Sp. z o.o. SKA oraz hipoteka do kwoty 30.600 tys. zł na nieruchomościach w Mielcu stanowiących w niniejszym

skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nieruchomości inwestycyjną o wartości 46.510 tys. zł oraz towar o wartości 5.406 tys. zł na 30 września 2015 r.

W dniu 15 stycznia 2015 r. jednostka zależna E.F. Progress XI Sp. z o.o. zawarła z mBank z siedzibą w Warszawie umowę kredytu obrotowego w wysokości 9.698 tys. zł, środki finansowe pochodzące z kredytu zostały przeznaczone na finansowanie podatku VAT związanego z zakupem nieruchomości od jednostki powiązanej wewnątrz Grupy Kapitałowej Rank Progress S.A. Termin spłaty kredytu został ustalony na 30 czerwca 2015 r., natomiast oprocentowanie wynosi WIBOR 1M + marża. Kredyt został już spłacony.

Specyfikacja kredytów na dzień 31 grudnia 2014 r.:

Bank	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty (z odsetkami)		Warunki oprocentowania wg stanu na 31.12.2014 r.	Termin spłaty na dzień 31.12.2014 r.
	waluta (tys.)	tys. zł	waluta (tys.)	tys. zł		
BZ WBK SA	20 000 TEUR	-	16 405 TEUR	69 924	EURIBOR 1M + marża	2015-01-31
BZ WBK SA	29 317 TEUR	-	23 833 TEUR	101 585	EURIBOR 1M + marża	2015-01-31
PKO BP SA	6 779 TEUR	-	5 719 TEUR	24 374	EURIBOR 3M + marża	2032-02-01
mBank S.A.	18 709 TEUR	-	16 975 TEUR	72 352	EURIBOR 1M + marża	2027-06-30
PEKAO Bank Hipoteczny S.A.	5 762 TEUR	-	2 422 TEUR	10 324	EURIBOR 1M + marża	2018-11-29
mBank S.A.	15 770 TEUR	-	15 783 TEUR	66 562	EURIBOR 1M + marża	2023-12-20
mBank S.A.	-	37 300	-	-	WIBOR 1M + marża	2015-06-30
mBank Hipoteczny S.A.	5 416 TEUR	-	5 344 TEUR	22 777	EURIBOR 3M + marża	2029-09-20
mBank Hipoteczny S.A.	-	3 000	-	-	WIBOR 1M + marża	2015-02-28
mBank Hipoteczny S.A.	3 300 TEUR	-	2 492 TEUR	10 622	EURIBOR 3M + marża	2030-05-20
mBank S.A.	-	2 000	-	914	WIBOR 1M + marża	2015-07-23
<b>Razem</b>	<b>105 053 TEUR</b>	<b>42 300</b>	<b>88 973 TEUR</b>	<b>379 434</b>		

W dniu 20 lutego 2015 r. spółka zależna Progress XIII Sp. z o.o. podpisała z Bankiem Zachodnim BZWBK S.A. aneksy do dwóch umów kredytowych zaciągniętych na finansowanie Galerii Piastów w Legnicy. Na podstawie podpisanych aneksów ustalono, iż termin zapadalności obu kredytów przypada na dzień 31 grudnia 2019 r. W związku z podpisanymi aneksami uległa zmianie klasyfikacja bilansowa obu kredytów z krótko- na długoterminowe.

Na dzień 30 września 2015 r. główne zabezpieczenie spłaty kredytów oraz pożyczki hipotecznej 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 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 mBank S.A. – Centrum Handlowe Brama Pomorza / Chojnice:**

- hipoteka łączna do kwoty 50.250.000 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 50.250.000 EUR,
- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw majątkowych Progress XXIII Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 50.250.000 EUR,
- zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach bankowych Progress XXIII Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 50.250.000 EUR,
- cesja praw z m.in. umów najmu Centrum Handlowo Usługowego Brama Pomorza w Chojnicach,
- poręczenie spłaty kredytów przez spółkę Rank Progress S.A. do maksymalnej kwoty 37.687.500 EUR,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie ustawy Prawo bankowe.

**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 Progress XIV Sp. z o.o. Oleśnica SKA (dawnej

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 na podstawie ustawy Prawo bankowe.

**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 na podstawie ustawy Prawo bankowe.

**Pożyczka hipoteczna zaciągnięta w PLUS BANK S.A. – Galeria Aviator / Mielec:**

- hipoteka na nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości Mielec o powierzchni 8,0 ha należącej do Progress V Sp. z o.o. do kwoty 30.600.000 PLN
- hipoteka na nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości Mielec o powierzchni 3,1 ha należącej do Progress XIV Sp. z o.o. SKA do kwoty 30.600.000 PLN
- zastaw rejestrowy na udziałach spółki Progress V Sp. z o.o.,
- zastaw rejestrowy na akcjach spółki Progress XIV Sp. z o.o. SKA,
- przystąpienie do długu spółki Rank Progress S.A. i Progress XIV Sp. z o.o. SKA,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie ustawy Prawo bankowe Rank Progress S.A. i Progress XIV Sp. z o.o. SKA.

Inne zobowiązania finansowe:

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego</b>		
<b>razem, w tym:</b>	<b>4 890</b>	<b>6 031</b>
- długoterminowe, w tym	3 555	4 543
- powyżej 1 roku do 3 lat	2 428	2 609
- powyżej 3 do 5 lat	1 127	1 934
- krótkoterminowe	1 335	1 488

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe razem, w tym:</b>	<b>397</b>	<b>110</b>
- długoterminowe	397	73
- powyżej 1 roku do 3 lat	397	73
- krótkoterminowe	-	37

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Wyemitowane dłużne instrumenty finansowe</b>		
<b>razem, w tym:</b>	<b>147 461</b>	<b>126 717</b>
- długoterminowe	-	120 872
- powyżej 1 roku do 3 lat	-	120 872
- krótkoterminowe	147 461	5 845

Pozostałe zobowiązania:

<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Długoterminowe</b>	<b>7 770</b>	<b>7 566</b>
a) zobowiązania z tytułu nieujętej straty wspólnego przedsięwzięcia NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o.o.	2 985	2 575
b) zobowiązanie z tytułu nabycia spółki zależnej	3 084	2 897
c) rezerwy	1 701	1 701
d) pozostałe	-	393
<b>Krótkoterminowe, w tym</b>	<b>80 229</b>	<b>97 822</b>
a) rezerwy	3 984	-
b) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 127	7 915
c) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i inne	15 962	58 324
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	769	740
e) zobowiązania z tytułu nabytych środków trwałych, usług budowlanych i gruntów	44 764	23 849
f) zobowiązania z tytułu nabycia zakładu w Szkocji	635	1 150
g) inne zobowiązania, w tym:	5 988	5 844
- kaucje otrzymane od najemców powierzchni	1 433	1 364
- kaucje zatrzymane dotyczące prac budowlanych	4 295	3 020
- inne	260	1 460
<b>Razem</b>	<b>87 999</b>	<b>105 388</b>

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń w pierwszych trzech kwartałach 2015 r. narastająco wynika głównie ze zmniejszenia zobowiązań z tytułu podatku VAT dotyczącego sprzedaży nieruchomości, dokonanych w roku 2014, pomiędzy jednostkami zależnymi w Grupie Kapitałowej. Zobowiązanie dotyczące podatku VAT z tego tytułu wynosiło 41.997 tys. zł i zostało uregulowane w styczniu 2015 r.

Rezerwa krótkoterminowa w kwocie 3.984 tys. zł wraz z odsetkami została utworzona w I półroczu 2015 r. i stanowi potencjalne zobowiązanie z tytułu podatku PCC wraz z odsetkami wynikającymi z transakcji sprzedaży nieruchomości, co zostało dokładniej opisane w p.7.36. Rezerwa została utworzona ze względu na niepewność dotyczącą terminu i prawdopodobieństwa zapłaty. Oczekiwany termin zapłaty wynikający z realizacji ww. obowiązku zostanie zrealizowany prawdopodobnie w roku 2015 lub 2016.

### 7.30. Emisja, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 17 lipca 2015 r. jednostka zależna Progress IX Sp. z o.o. wyemitowała 10.790 szt. obligacji serii C o wartości nominalnej i emisyjnej 1.000,00 zł za jedną sztukę. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na 12% w ciągu roku. Termin wykupu został ustalony na 15 października 2015 r. Zabezpieczeniem ww. obligacji są: zastaw rejestrowy na udziałach jednostki zależnej Progress IV Sp. z o.o., poręczenie zobowiązania przez Pana Jana Mroczkę, poręczenie zobowiązania przez jednostkę dominującą Rank Progress S.A., umowa przelewu wierzytelności przez jednostkę dominującą oraz jednostkę zależną Progress IV Sp. z o.o. z pożyczek udzielonych wspólnie kontrolowanemu przedsięwzięciu NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o.o. W chwili obecnej obligacje te są wymagalne i Zarząd prowadzi intensywne prace w celu ich jak najszybszego wykupu.

W dniu 9 lipca 2015 r. jednostka zależna Progress IX Sp. z o.o. wyemitowała 4.200 szt. obligacji serii B o wartości nominalnej 1.000,00 zł za jedną sztukę i wartości emisyjnej 990,00 zł za jedną sztukę. Obligacje były zerokuponowe. Termin wykupu został ustalony na 9 sierpnia 2015 r. Obligacje serii B zostały wykupione w dniu 20 lipca 2015 r.

Na mocy „Porozumienia rozliczeniowego w sprawie akcji” zawartego w dniu 17 marca 2015 r. pomiędzy ElSORIA Trading Limited (dalej: „ElSORIA”), Rank Müller Jelenia Góra Sp. z o.o. (dalej: „RMJG”) oraz Silver Coast Investment Sp. z o.o. Spółka komandytowo – akcyjna (dalej: „Silver Coast”), RMJG zbyła w dniu 30 marca 2015 r. 7.000 sztuk obligacji serii D wyemitowanych przez Rank Progress S.A. Obligacje serii D w ilości 7.000 sztuk o łącznej wartości nominalnej 7.000.000,00 zł zostały zbyte przez RMJG jako poręczyciela w celu zaspokojenia roszczeń ElSORIA w wysokości 7.000.000 zł z umowy sprzedaży 1.526.354 akcji imiennych serii A1, które na podstawie umowy sprzedaży akcji pomiędzy ElSORIA i Silver Coast, stały się własnością Silver Coast. W wyniku transakcji, po przelaniu obligacji przez dom maklerski w dniu 30 marca

**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

2015 r., powstało zobowiązanie spółki Silver Coast wobec RMJG w kwocie 7.000.000 zł. Zgodnie z porozumieniem zawartym między RMJG a Silver Coast rozliczenie powyższego zobowiązania nastąpi w dniu 14 czerwca 2016 r.

**7.31. 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 nocie. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej:

Transakcje ze stronami powiązanymi za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.:

Rodzaj powiązania	Strona powiązana	Transakcja	Obroty	Saldo na 30.09.2015		
				Należności	Zobowiązania	
Jednostki mające znaczący wpływ na Grupę	Clarriford Limited	Zakup usługi	3	-	3	
		Udzielona pożyczka	-	75	-	
		Odsetki od udzielonej pożyczki	3	14	-	
		Odsetki od otrzymanych pożyczek	-	-	26	
		Obligacje serii D	-	-	35	
		Odsetki od obligacji serii D	2	-	1	
		Zobowiązanie z tytułu wykupu obligacji serii E	-	-	5 398	
Wspólne przedsięwzięcia	NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o.o.	Sprzedaż - refaktura	-	8	-	
		Wynajem lokalu	1	3	-	
		Udzielone pożyczki	-	24 927	-	
	Progress XVII Sp. z o.o.	Odsetki od udzielonych pożyczek	797	5 756	-	
		Zakup usług najmu tablicy reklamowej	1	-	-	
		Wynajem lokalu	1	2	-	
		Udzielone pożyczki	250	3 799	-	
	Jednostki zależne (współzależne) od kluczowego personelu kierowniczego lub członków ich bliskiej rodziny	Colin Holdings Limited	Odsetki od udzielonych pożyczek	129	460	-
			Inne usługi - sprzedaż	-	20	-
		MB Progress I Sp. z o. o.	Zakup udziałów	187	-	3 084
Wynajem lokalu			1	-	-	
Choice Sp. z o. o.		Development "MB Progress 1" Sp. z o.o. Sp.k.	Wynajem lokalu	1	-	-
		"BRAND" Piotr Kowalski	Zakup usług komercjalizacji obiektów	196	-	-
			Wynajem samochodu	22	7	-
	Choice Sp. z o. o.	Zwrot kosztów udziału w targach nieruchomości - sprzedaż	-	4	-	
		Wynajem lokalu	4	2	-	
		Czynsz najmu w obiektach handlowych	182	79	-	
		Zakupy - pozostałe	17	-	2	
Sprzedaż - pozostałe		30	10	-		
Choice Sp. z o. o.	Otrzymane pożyczki	80	-	80		
	Odsetki od otrzymanych pożyczek	2	-	2		

**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

		Wynajem lokalu	4	1	-
	Broaster Sp. z o. o.	Czynsz najmu w obiektach handlowych	115	37	-
		Sprzedaż - pozostałe	3	2	-
		Otrzymana pożyczka	80	-	80
		Odsetki od otrzymanej pożyczki	2	-	2
		Wynajem lokalu	4	-	-
		Sprzedaż - pozostałe	8	-	-
	EFEZ Polska Sp. z o. o.	Czynsz najmu w obiektach handlowych	332	130	-
		Zakup usług gastronomicznych	5	-	-
		Zakupy - pozostałe	-	-	-
		Otrzymane pożyczki	40	-	40
		Odsetki od otrzymanych pożyczek	1	-	1
		Wynajem lokalu	18	6	-
		Wynajem samochodu - sprzedaż	12	3	-
		Sprzedaż - pozostałe	2	1	-
		Zakup wyposażenia	1	-	-
	MJM Group S.A.	Najem samochodu - zakup	223	-	173
		Czynsz najmu w obiektach handlowych	334	182	-
		Zakup usług - refaktury	9	-	3
		Otrzymane pożyczki	4 343	-	13 958
		Odsetki od otrzymanych pożyczek	886	-	1 219
	Mind Progress Sp. z o. o.	Zakup usług graficznych, marketingowych	1 096	18	655
	Developing Minds Sp. z o.o.	Wynajem lokalu	1	2	-
	PR Progress Sp. z o.o. w likwidacji	Wynajem lokalu	1	-	-
		Zakup usług marketingowych	65	-	7
	Profescapital Sp. z o.o.	Zakup usług	84	-	30
	Miller, Canfield, W.Babicki, A. Chełchowski i Wspólnicy S.k.	Zakup usług doradztwa prawnego	132	-	113
		Zakup usługi księgowej	2 169	-	478
		Wynajem lokalu	42	-	-
	Progress XXVIII Sp. z o.o.	Otrzymana pożyczka	-	-	40
		Odsetki od otrzymanej pożyczki	1	-	4
		Udzielona pożyczka	-	40	-
		Odsetki od udzielonej pożyczki	1	4	-
	Małgorzata Mrocza i Jan Mrocza	Refaktura za media	2	1	-
	Małgorzata Mrocza	Wynagrodzenie	148	-	12
	Mateusz Mrocza	Wynagrodzenie	90	-	7
	Jan Mrocza	Sprzedaż spółki Colin Holdings Limited	-	4	-
		Zakup Osiedle Ptasia / Legnica	-	-	365
		Sprzedaż - pozostałe	4	11	3
	Marcin Gutowski	Najem mieszkania - zakup	23	3	-
	Argentis Sp. z o.o. (*)	Zakup usług doradztwa prawnego	88	-	-
	Axon Tax Sp. z o.o. (*)	Zakup usług doradztwa podatkowego	358	-	-

(\*) podmioty były powiązane do dnia 26 czerwca 2015 r., tabela ujmuje obroty od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 26 czerwca 2015 r.

**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

**Transakcje ze stronami powiązаныmi za 2014 r.**

Rodzaj powiązania	Strona powiązana	Transakcja	Obroty	Saldo na 31.12.2014		
				Należności	Zobowiązania	
Jednostki mające znaczący wpływ na Grupę	Clarriford Limited	Zakup usługi	5	-	5	
		Udzielona pożyczka	-	75	-	
		Odsetki od udzielonej pożyczki	4	11	-	
		Odsetki od otrzymanych pożyczek	-	-	26	
		Obligacje serii D	-	-	35	
		Odsetki od obligacji serii D	256	-	-	
		Zobowiązanie z tytułu wykupu obligacji serii E	310	-	5 398	
Wspólne przedsięwzięcia	NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o.o.	Sprzedaż - refaktura	8	8	-	
		Wynajem lokalu	1	1	-	
		Udzielone pożyczki	-	24 927	-	
			Odsetki od udzielonych pożyczek	1 248	4 959	-
	Progress XVII Sp. z o.o.	Zakup usług najmu tablicy reklamowej	1	-	-	
		Wynajem lokalu	1	-	-	
		Udzielone pożyczki	-	3 549	-	
		Odsetki od udzielonych pożyczek	205	331	-	
		Colin Holdings Limited	Inne usługi - sprzedaż	-	20	-
	MB Progress I Sp. z o. o.	Zakup udziałów	397	-	2 897	
Wynajem lokalu		1	-	-		
MB Progress Capital Limited	Sprzedaż - pozostałe	1	-	-		
Development "Progress 1" Sp. z o.o.	Wynajem lokalu	1	-	-		
Klub Con Cuore Małgorzata Mrocza	Wynajem lokalu	15	-	-		
	Zakup usług gastronomicznych	55	-	-		
Jednostki zależne (współzależne) od kluczowego personelu kierowniczego lub członków ich bliskiej rodziny	"BRAND" Piotr Kowalski	Zakup usług komercjalizacji obiektów	255	1	-	
		Wynajem samochodu	30	7	-	
		Zwrot kosztów udziału w targach nieruchomości - sprzedaż	-	4	-	
	Choice Sp. z o. o.	Wynajem lokalu	1	-	-	
		Czynsz najmu w obiektach handlowych	242	27	-	
		Zakupy - pozostałe	11	-	6	
		Sprzedaż - pozostałe	4	2	-	
	Broaster Sp. z o. o.	Wynajem lokalu	1	-	-	
		Czynsz najmu w obiektach handlowych	158	18	-	
		Zakup usług	-	-	-	
EFEZ Polska Sp. z o. o.	Zakupy - napoje, konsumpcja	16	-	1		
	Wynajem lokalu	1	-	-		
	Sprzedaz środków trwałych	1	-	-		
	Czynsz najmu w obiektach handlowych	433	55	-		
	Zakup usług gastronomicznych	54	-	1		
		Zakupy - pozostałe	11	-	-	

**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

		Wynajem lokalu	35	12	-
		Zakup usług i towarów	-	-	-
		Wynajem samochodu - sprzedaż	7	5	-
		Sprzedaż - pozostałe	3	2	-
		Zakup wyposażenia	136	-	11
	MJM Group S.A.	Najem samochodu - zakup	298	-	95
		Czynsz najmu w obiektach handlowych	425	60	-
		Zakup usług gastronomicznych	9	-	-
		Otrzymane pożyczki	10 023	-	9 829
		Odsetki od otrzymanych pożyczek	380	-	338
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	2 288	-	558
	Developing Minds Sp. z o.o.	Wynajem lokalu	1	1	-
		Wynajem lokalu	1	-	-
	PR Progress Sp. z o.o.	Zakup usług marketingowych	193	1	15
	Profescapital Sp. z o.o.	Zakup usług	185	-	-
		Zakup usług doradztwa prawnego	175	-	27
	Axon Tax Sp. z o.o.	Zakup usług doradztwa podatkowego	515	-	106
	Miller, Canfield, W.Babicki, A. Chełchowski i Wspólnicy S.k.	Zakup usług doradztwa prawnego	2	-	2
		Zakup usługi księgowej	3 030	-	222
		Wynajem lokalu	56	-	-
	Progress XXVIII Sp. z o.o.	Otrzymana pożyczka	-	-	40
		Odsetki od otrzymanej pożyczki	2	-	2
	Udzielona pożyczka	-	40	-	
	Odsetki od udzielonej pożyczki	2	2	-	
Kluczowy personel kierowniczy oraz ich bliska rodzina	Małgorzata Mroczka i Jan Mroczka	Refaktura za media	1	1	-
	Małgorzata Mroczka	Wynagrodzenie	46	-	6
	Jan Mroczka	Sprzedaż spółki Colin Holdings Limited	-	4	-
		Zakup Osiedle Ptasia / Legnica	-	-	365
	Dariusz Domszy	Sprzedaż lokalu mieszkalnego	-	277	-
	Marcin Gutowski	Najem mieszkania - zakup	31	3	-
Pozostałe jednostki powiązane		Czynsz najmu w obiektach handlowych	124	-	-
	Cinema 3D S.A. (*)	Sprzedaż samochodu	207	-	-
		Zakupy - pozostałe	2	-	-

(\*) jednostka była powiązana do lutego 2014 r.

**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

**Transakcje ze stronami powiązаныmi za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.:**

Rodzaj powiązania	Strona powiązana	Transakcja	Obroty	Saldo na 30.09.2014		
				Należności	Zobowiązania	
Jednostki mające znaczący wpływ na Grupę	Clarriford Limited	Zakup usługi	5	5	-	
		Udzielona pożyczka	-	75	-	
		Odsetki od udzielonej pożyczki	3	10	-	
		Odsetki od otrzymanych pożyczek	-	-	26	
		Obligacje serii D	-	-	1 635	
		Odsetki od obligacji serii D	292	-	41	
		Obligacje serii E	-	-	5 200	
		Odsetki od obligacji serii D	148	-	157	
Wspólne przedsięwzięcia	NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o.o.	Sprzedaż - refaktura	8	8	-	
		Wynajem lokalu	1	1	-	
		Udzielone pożyczki	-	24 927	-	
	Progress XVII Sp. z o.o.	Odsetki od udzielonych pożyczek	958	4 670	-	
		Zakup usług najmu tablicy reklamowej	1	-	-	
		Wynajem lokalu	1	-	-	
		Udzielone pożyczki	-	3 549	-	
		Odsetki od udzielonych pożyczek	160	286	-	
		Colin Holdings Limited	Inne usługi - sprzedaż	-	20	-
		MB Progress I Sp. z o. o.	Zakup udziałów	334	-	2 834
Wynajem lokalu	1		-	-		
MB Progress Capital Limited Development "Progress 1" Sp. z o.o.	Sprzedaż - pozostałe	1	-	-		
	Wynajem lokalu	1	-	-		
Jednostki zależne (współzależne) od kluczowego personelu kierowniczego lub członków ich bliskiej rodziny	Klub Con Cuore Małgorzata Mrocza	Wynajem lokalu	13	7	-	
		Zakup usług gastronomicznych	50	-	4	
	"BRAND" Piotr Kowalski	Zakup usług komercjalizacji obiektów	191	1	-	
		Wynajem samochodu	22	7	-	
		Zwrot kosztów udziału w targach nieruchomości - sprzedaż	-	4	-	
	Choice Sp. z o. o.	Wynajem lokalu	1	-	-	
		Czynsz najmu w obiektach handlowych	182	11	-	
		Zakupy - pozostałe	4	-	-	
	Broaster Sp. z o. o.	Wynajem lokalu	1	-	-	
		Czynsz najmu w obiektach handlowych	118	6	-	
Zakupy - napoje, konsumpcja		12	-	-		
EFEZ Polska Sp. z o. o.	Wynajem lokalu	1	-	-		
	Sprzedaż środków trwałych	1	-	-		
	Czynsz najmu w obiektach handlowych	314	18	-		
	Zakup usług gastronomicznych	35	-	1		
		Zakupy - pozostałe	11	-	-	



**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

		Wynajem lokalu	17	3	-
		Wynajem samochodu - sprzedaż	3	1	-
		Sprzedaż - pozostałe	1	-	-
	MJM Group S.A.	Zakup wyposażenia	111	-	-
		Najem samochodu - zakup	209	-	-
		Czynsz najmu w obiektach handlowych	328	11	-
		Otrzymane pożyczki	4 232	-	4 026
		Odsetki od otrzymanych pożyczek	151	-	105
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	1 290	18	11
	Developing Minds Sp. z o.o.	Wynajem lokalu	1	1	-
	PR Progress Sp. z o.o.	Wynajem lokalu	1	-	-
		Zakup usług marketingowych	134	10	9
	Profescapital Sp. z o.o.	Zakup usług	71	-	-
	Argentis Sp. z o.o.	Zakup usług doradztwa prawnego	134	-	14
	Axon Tax Sp. z o.o.	Zakup usług doradztwa podatkowego	376	-	29
		Zakup usługi księgowej	2 284	-	232
		Wynajem lokalu	41	-	-
	Progress XXVIII Sp. z o.o.	Otrzymana pożyczka	-	-	40
		Odsetki od otrzymanej pożyczki	2	-	2
		Udzielona pożyczka	-	40	-
	Odsetki od udzielonej pożyczki	2	2	-	
Kluczowy personel kierowniczy oraz ich bliska rodzina	Małgorzata Mrocza i Jan Mrocza	Refaktura za media	1	2	-
		Sprzedaż spółki Colin Holdings Limited	-	4	-
	Jan Mrocza	Zakup Osiedle Ptasie / Legnica	-	-	365
	Dariusz Domszy	Sprzedaż lokalu mieszkalnego	-	277	-
	Marcin Gutowski	Najem mieszkania - zakup	23	3	-
Pozostałe jednostki powiązane		Czynsz najmu w obiektach handlowych	124	-	-
	Cinema 3D S.A. (*)	Sprzedaż samochodu	207	-	-
		Zakupy - pozostałe	2	-	-

(\*) jednostka była powiązana do lutego 2014 r.

**7.32. 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	
		30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
<b>Aktywa finansowe</b>					
Posiadane akcje	WwWGpWF	-	24	-	100
Pożyczki udzielone	PiN	31 421	30 948	31 421	30 948
Środki pieniężne		7 449	11 310	7 449	11 310
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	4 616	5 695	4 616	5 695
Pozostałe należności	PiN	23 952	95 250	23 952	95 250
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Kredyty i pożyczki otrzymane	PZFwgZK	394 542	397 587	394 542	397 587
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	4 890	6 031	4 890	6 031
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	397	110	397	110
w tym kontrakty zabezpieczające stopę procentową	WwWGpWF	397	73	397	73
w tym walutowe kontrakty forward		-	37		37
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	8 127	7 915	8 127	7 915
Zobowiązania z tyt. dłużnych papierów wartościowych	PZFwgZK	147 461	126 717	132 185	123 948
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	79 872	97 473	79 872	97 473

Użyte skróty:

PiN – Pożyczki udzielone i należności,

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

UdtW - Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

WwWGpWF - Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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, wyemitowanych obligacji jednostki zależnej Progress IX oraz zobowiązań z tytułu wykupu obligacji serii E jednostki dominującej oraz innych należności i zobowiązań 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 30 września 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. ww. wartości bilansowe instrumentów finansowych są zbliżone do ich wartości godziwych.

Na dzień 30 września 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. wyemitowane obligacje serii D były notowane na aktywnym rynku Catalyst, natomiast posiadane akcje jednostki obcej na dzień 31 grudnia 2014 r. były notowane na GPW 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 się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy użyciu spotowych i terminowych kursów wymiany walut oraz stóp procentowych.

### **7.33. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych**

W dniu 30 marca 2015 r. uległa rozwiązaniu umowa zastawu rejestrowego wpisanego w dniu 7 maja 2014 r. ustanowionego na obligacjach serii D wyemitowanych przez jednostkę dominującą, należących do spółki zależnej Rank Müller Jelenia Góra Sp. z o.o. Zastaw został ustanowiony na rzecz Elсорia Trading Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze na obligacjach serii D o łącznej wartości nominalnej 9.159 tys. zł., o najwyższej kwocie zabezpieczenia do 9.159 tys. zł. W dniu 31 sierpnia 2015 r. Elсорia wydała Rank Muller Jelenia Góra Sp. z o.o. oświadczenie o bezwarunkowej zgodzie na wykreślenie ww. zastawu rejestrowego w związku z przekazaniem obligacji o łącznej wartości nominalnej 7.000 tys. zł, w ramach porozumienia, o którym mowa w p. 7.30. Ww. zastaw został wykreślony z rejestru zastawów w dniu 5 listopada 2015 r.

W związku z transakcjami sprzedaży dwóch nieruchomości w Grupie Kapitałowej dokonany w 2014 r. Zarząd zdecydował się z ostrożności na ujęcie zobowiązania z tytułu podatku PCC od obu transakcji wraz z odsetkami w łącznej wysokości 4 mln zł od zaległości na koniec III kwartału 2015 r. jako rezerwę na przyszłe potencjalne zobowiązania. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa ujęła powyższe zobowiązanie jako zobowiązanie warunkowe. Sprawa została szerzej opisana w p. 7.36.

W stosunku do pozostałych aktywów i zobowiązań warunkowych, które Grupa ujawniła w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2014 r. nie wystąpiły istotne zmiany.

### **7.34. 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.

Rank Progress S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej obejmującej łącznie 51 jednostek zależnych prowadzących przede wszystkim projekty inwestycyjne z zakresu inwestycji w nieruchomości handlowe, które są na różnych etapach realizacji. Część jednostek zależnych jest na etapie nabywania nieruchomości, część – na etapie procedur administracyjnych prowadzących do uzyskania pozwolenia na budowę, część – na etapie budowy, część na etapie użytkowania i zarządzania wybudowaną nieruchomością. Wszystkie działania inwestycyjne i operacyjne podejmowane przez jednostki zależne są nakierowane na osiągnięcie przychodów zarówno z najmu nieruchomości handlowych jak i ich ewentualnej sprzedaży, a w efekcie na zapewnieniu jednostce dominującej cyklicznego i w miarę stabilnego wpływu środków pieniężnych, które mają obsłużyć zarówno koszty działania Spółki, jej źródła finansowania jak i pozwolić na dystrybucję środków do jednostek powiązanych realizujących zakupy nieruchomości i prowadzących procesy inwestycyjne w ramach wieloletniego planu inwestycyjnego. Ewentualne przyszłe zaburzenia w prognozowanych wpływach z jednostek powiązanych do jednostki dominującej mogą doprowadzić do tymczasowych trudności płynnościowych i to pomimo wykorzystania przez Spółkę innych źródeł finansowania, w tym pożyczek od podmiotów zewnętrznych, kredytów obrotowych jak i emisji długu.

Zarząd Spółki od kilkunastu miesięcy prowadzi intensywne rozmowy z wieloma potencjalnymi nabywcami nieruchomości należących do Grupy Rank Progress. Proces negocjacyjny przy tego typu dużych i skomplikowanych transakcjach jest jednak relatywnie długi. Dodatkowo rynek nieruchomości komercyjnych do pewnego momentu przeżywał przejściowe osłabienie, co wpłynęło na to, że poziom cenowy ofert dotychczas składanych Zarządowi nie był satysfakcjonujący. Z uwagi na dobro Spółki i wszystkich jej Akcjonariuszy Zarząd nie przystał na owe propozycje, decydując się na dalsze poszukiwanie podmiotów, które byłyby w stanie zaproponować warunki finansowe odpowiadające rzeczywistej, rynkowej wartości nieruchomości należących do Grupy Kapitałowej. Od kilku miesięcy notuje się ożywienie na rynku nieruchomości komercyjnych poparte zawartymi transakcjami, co daje wiarę, iż obecnie toczony proces sprzedaży wybranego portfela nieruchomości powinien zakończyć się sukcesem w ciągu kilku miesięcy od daty niniejszego sprawozdania.

W międzyczasie Emitent korzystał z instrumentów finansowych, które zapewniały mu płynność finansową, a nie prowadziły do rozwodnienia kapitału, co było w ocenie Zarządu korzystne dla akcjonariuszy.

Obecnie w Spółce wystąpiło dodatkowe zapotrzebowanie finansowe związane z koniecznością obsługi bieżących zobowiązań spółki oraz stałego zasilania spółki zależnej Rank Müller Jelenia Góra Sp. z o.o. oraz Progress XIII Sp. z o.o. w celu obsługi kredytów zaciągniętych przez te podmioty pozyskanych na finansowanie odpowiednio: Pasażu Grodzkiego w Jeleniej Górze oraz Galerii Piastów w Legnicy. W przypadku Progress XIII Sp. z o.o. konieczność ta pojawiła się w związku z podpisanymi w dniu 20 lutego 2015 r. aneksami do umów kredytowych. Obecnie Rank Müller Jelenia Góra Sp. z o.o. wymaga dodatkowego wsparcia finansowego w łącznej wysokości ok. 200 tys. zł miesięcznie, które jest na bieżąco udzielane przez Emitenta.

Jak wskazano powyżej, przyjęty model biznesowy sprawia, że wpływy wynikające tylko z posiadania 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 na finansowanie nieruchomości. W celu terminowego wywiązywania się przez Grupę zarówno z zobowiązań bieżących, kredytowych jak i inwestycyjnych, ów 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 kapryśny rynek inwestycyjny przedłużające się procedury negocjacyjne. W celu utrzymania płynności Emitenta i Grupy, 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. Zarząd Emitenta pracuje również usilnie nad pozyskaniem dodatkowych źródeł przychodu w tym przede wszystkim z transakcji sprzedaży innych nieruchomości znajdujących się w portfelu Grupy, które powinny mieć miejsce w terminie nieco późniejszym, ale nie później niż w ciągu roku od daty niniejszego sprawozdania. Powodzenie ww. transakcji sprzedaży pozwoli na bezproblemową realizację planu inwestycyjnego Grupy i na bieżące regulowanie zobowiązań bieżących jak i kredytowych, a także daje podstawę do przyjętego założenia, iż Grupa będzie mogła z sukcesem „zrolować” część obligacji serii D, które przypadają do wykupu w czerwcu 2016 r. Obligacje serii D mogą być także zrolowane lub wykupione poprzez planowaną emisję nowych 192 tys. szt. obligacji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 207.360 tys. zł.

Również spółki zależne wymagające stałego zasilania w środki, w tym wymieniona powyżej Rank Müller Jelenia Góra Sp. z o.o., zostaną w odpowiedni sposób zaopatrzone w środki pozwalające na prowadzenie przez nie działalności w najbliższej przyszłości.

W przypadku nadmiernie przedłużającego się procesu sprzedaży, Zarząd Emitenta przygotowuje rozwiązanie polegające na uwolnieniu kapitału z funkcjonujących nieruchomości poprzez refinansowanie lub podwyższenie istniejących kredytów, środki z których powinny być wystarczające na zapewnienie ciągłości działalności Grupy do momentu zawarcia transakcji sprzedaży ww. nieruchomości handlowych.

W ciągu następnych kilku lat, Grupa Kapitałowa przeprowadzi kilka nowych projektów inwestycyjnych, które będą sukcesywnie sprzedawane w celu pozyskania środków na zapewnienie bieżącej płynności Grupy, spłaty instrumentów dłużnych i kontynuowanie planu inwestycyjnego.

### **7.35. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy**

Jednostka dominująca nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

### **7.36. Sprawy sądowe**

Poniższe opisy stanowią aktualizację opisów zamieszczonych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2014 i należy czytać je łącznie z tym sprawozdaniem.

#### **E. F. Progress V Sp. z o.o. – „przewalutowanie”**

Przewidywany termin rozprawy przed NSA to rok 2016.

#### **Rank Progress S.A. – „przewalutowanie”**

Całkowita kwota, którą potencjalnie będzie zobowiązany zapłacić Emitent (należność główna wraz z należnościami ubocznymi) wynosi obecnie ok. 8,2 mln (w tym ok. 3,15 mln odsetek i ok. 240 tys. kosztów egzekucyjnych; zapłacono już ponad 408 tys. zł kosztów egzekucyjnych odsetek). Kwota ta nie została, do dnia dzisiejszego, przez Emitenta zapłacona w całości.

Przewidywany termin rozprawy przed NSA to rok 2017.

#### **Rank Progress S.A. - Podatek od nieruchomości**

W dniu 9 kwietnia 2015 r. Samorządowe Kolegium Odwoławcze w Legnicy (dalej – „SKO”) uchyliło obydwie decyzje Organu. Postępowanie dotyczące zobowiązania podatkowego w podatku od nieruchomości za 2009 roku zostało przez SKO umorzone. Sprawa dotycząca lat 2010 i 2011 została przekazana przez SKO do ponownego rozpatrzenia przez Organ.

W swoich decyzjach SKO stwierdziło, że Organ wydając decyzje określające zobowiązanie podatkowe w podatku od nieruchomości za lata 2009-2011 naruszył przepisy uchwały Nr XL/409/05 Rady Miejskiej Legnicy dotyczące postępowania w zakresie przyznania i ewentualnej utraty prawa do zwolnienia w podatku od nieruchomości przez Emitenta. Dlatego też, w opinii SKO, ww. decyzje powinny zostać wyeliminowane z obrotu prawnego, jako nieodpowiadające przepisom prawa. Zgodnie z przepisami uchwały RM, Organ najpierw miał obowiązek rozpatrzyć wnioski Emitenta o udzielenie pomocy horyzontalnej (złożone w latach 2010-2011) i dopiero w sytuacji ewentualnego negatywnego rozparzenia ww. wniosków i braku zwrotu przez z Emitenta udzielonej pomocy w terminach wynikających z Uchwały RM, Organ mógłby wydać decyzje określającą zobowiązanie podatkowe w podatku od nieruchomości za 2010 i 2011 r.

W związku z wydaniem przez SKO decyzji, postępowanie dotyczące 2009 roku zostało definitywnie zakończone, natomiast postępowanie dotyczące lat 2010–11 wraca do ponownego rozpatrzenia przez Organ. Organ nie podjął na razie żadnych kroków w sprawie dotyczącej wysokości zobowiązania podatkowego w podatku od nieruchomości za 2010 i 2011 r. Organ natomiast, zgodnie z wytycznymi SKO, rozpatrzył obecnie złożone przez Emitenta w 2010 i 2011 r. wnioski o zwolnienie w podatku od nieruchomości. Organ w dniu 9 lipca 2015 r. wydał dwie decyzje dotyczące lat 2010 i 2011, w których to decyzjach odmówił Emitentowi zwolnienia z podatku od nieruchomości.

W swoich decyzjach Organ stwierdził, że Emitent nie zachował warunków wynikających z przepisów Uchwały RM, ponieważ zbyt dwie z inwestycji realizowanych na nieruchomościach, co do których został złożony wniosek o udzielenie zwolnienia, a na pozostałych dwóch nie jest prowadzona działalność, którą można by zakwalifikować jako nową inwestycję (czyli polegającą na utworzeniu, rozbudowaniu, nabyciu przedsiębiorstwa, lub też na rozpoczęciu działalności obejmującej dokonanie zasadniczych zmian produkcji, produktu lub procesu produkcyjnego) poprzez co utracił prawo do zwolnienia w podatku od nieruchomości za ww. lata. Emitent złożył odwołania od przedmiotowych decyzji.

Wydanie ww. decyzji, na ten moment, nie rodzi po stronie Emitenta obowiązku zwrotu pomocy horyzontalnej otrzymanej przez Emitenta w latach 2010–2011. Należy bowiem wskazać, że dopiero uprawomocnienie się ww. decyzji zapadłych w sprawie Emitenta (a więc moment, który nastąpi

dopiero po złożeniu odwołania i skargi do sądu administracyjnego) skutkuje obowiązkiem zwrotu pomocy.

Zgodnie bowiem z przepisami Uchwały RM dopiero uprawomocnienie się ww. decyzji da Organowi możliwość wydania decyzji ustalającej zobowiązanie w podatku od nieruchomości. Tym samym Zarząd Emitenta ocenia, biorąc pod uwagę czas trwania postępowań przed sądami administracyjnymi, że Organ będzie miał możliwość ewentualnego (w przypadku uznania racji Organu przez SKO i sądy administracyjne) wydania decyzji określającej zobowiązanie w podatku od nieruchomości dopiero za kilka lat. Jeżeli natomiast Organ zdecyduje się wydać decyzję wymiarową przed uprawomocnieniem się decyzji dotyczącej odmowy zwolnienia, to działanie Organu będzie stało w sprzeczności z prawem, w szczególności z przepisami Uchwały RM.

W związku z złożeniem odwołań od decyzji Prezydenta Miasta Legnica, obecnie Emitent oczekuje na wydanie decyzji przez organ II instancji, czyli Samorządowe Kolegium Odwoławcze. Zarząd Emitenta pozytywnie ocenia możliwość uchylecia ww. decyzji przez SKO i przekazania sprawy do ponownego rozpatrzenia, ponieważ Organ prowadząc postępowania i wydając decyzje dotyczące rozstrzygnięcia wniosków Emitenta popełnił szereg błędów proceduralnych. Nadto należy stwierdzić, iż w opinii Zarządu Emitenta odmowa udzielenia Emitentowi zwolnienia w podatku od nieruchomości na podstawie przepisów Uchwały RM jest niezasadna. Emitent bowiem w latach 2010 – 2011 spełniał warunki niezbędne do uzyskania zwolnienia w podatku od nieruchomości, o których mowa w Uchwale RM, w szczególności prowadził w ww. okresach działalność gospodarczą związaną z nowymi inwestycjami, co wynika bezpośrednio z dowodów, których Organ nie uwzględnił, a także wynikałoby z dowodów o których przeprowadzenie Emitent wnioskował, a których Organ w ogóle nie przeprowadził podczas toczącego się postępowania dotyczącego rozstrzygnięcia wniosków Emitenta.

Z przedmiotowym postępowaniem wiąże się ryzyko konieczności zwrotu pomocy horyzontalnej otrzymanej przez Emitenta w latach 2010–2011, tj. kwoty ok. 2,3 mln zł wraz z odsetkami od zaległości podatkowych (ok. 1,27 mln). Łączna kwota ewentualnej zaległości wynosi ok. 3,6 mln zł.

### **Progress X – CIT**

W dniu 26 lutego 2015 roku Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie (dalej – „Organ II instancji”) wydał decyzję, w której zgodził się ze stanowiskiem Organu utrzymując w mocy decyzję określającą Spółce zależnej zobowiązanie w podatku dochodowym od osób prawnych za okres od 1 grudnia 2010 r. do 30 listopada 2011 r. w kwocie 127.810,00 zł.

W swojej decyzji Organ II instancji podzielił stanowisko Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej we Wrocławiu, uznając koszty poniesione przez Spółkę na dofinansowanie najemców za koszty bezpośrednie, które powinny zostać rozliczone w momencie uzyskania przychodu ze sprzedaży Galerii Tęcza.

Spółka zależna złożyła, w dniu 20 kwietnia 2015 r., skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, w której zasadniczo powtórzyła swoje argumenty przedstawiane w toku prowadzonego postępowania, że koszty dofinansowania najemców Galerii Twierdza stanowią koszty pośrednie (ponieważ są związane z więcej niż jedną kategorią przychodów) i powinny być rozliczone w momencie ich poniesienia. Zarząd pozytywnie ocenia szanse uwzględnienie skargi Spółki zależnej przez WSA w Warszawie ze względu na bardzo ogólnikową, lakoniczną i wewnętrzną sprzeczną argumentację zaprezentowaną przez Organ II instancji w uzasadnieniu decyzji. Organ II instancji bowiem z jednej strony wskazał, że koszty jakie poniosła Spółka zależna na dofinansowanie najemców są związane tylko i wyłącznie ze sprzedażą Galerii Tęcza, ponieważ Spółka zależna nie uzyskała przychodów z czynszu z tytułu umów najmu, by w dalszej części uzasadnienia wskazać, że Spółka zależna uzyskała przychód z najmu i z tego powodu doszacował podatek. W konsekwencji, zdaniem Zarządu, istnieje duże szanse na uchylenie decyzji Organu II instancji przez WSA w Warszawie.

Ryzyko związane z przedmiotową sprawą obejmuje kwotę 127.810 zł, tj. kwotę określonego zobowiązania podatkowego Spółki zależnej, która wraz z odsetkami nie powinna przekroczyć kwoty 180 tys. zł (odsetki ok. 50 tys. zł). Jednocześnie, z uwagi na liczne orzecznictwo NSA, Zarząd pozytywnie ocenia szanse Spółki na wygranie sporu przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Warszawie.

Ww. zobowiązanie podatkowe nie zostało, do dnia dzisiejszego, zapłacone przez Spółkę zależną.

## **PIII – VAT**

Postępowanie zakończyło się pozytywnie dla spółki zależnej.

## **Progress VIII – użytkowanie wieczyste**

Spółka zależna od emitenta Progress VIII Sp. z o.o. jest użytkownikiem wieczystym gruntu położonego w Olsztynie przy ul. Jarockiej. W dniu 2 lutego 2015 r., Gmina Olsztyn złożyła przeciwko spółce zależnej pozew w postępowaniu upominawczym o zapłatę kwoty 1 223 859,00 zł wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu, tytułem zaległej opłaty rocznej za użytkowanie wieczyste za 2014 rok (na którą to kwotę składa się kwota 1 108 980,32 zł, odpowiadająca opłacie rocznej oraz skapitalizowane odsetki liczone od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia wniesienia pozwu).

Gmina Olsztyn w pozwie wskazała, że spółce zależnej przysługuje prawo użytkowania wieczystego nieruchomości Gminy położonych w Olsztynie. W dniu 9 maja 2013 roku Gmina dokonała wypowiedzenia wysokości dotychczasowej opłaty rocznej z tytułu użytkowania wieczystego gruntu i zaproponowała nową wysokość opłaty rocznej. W związku z tym, w opinii Gminy, Progress VIII Sp. z o. o. powinna opłacić do dnia 31 marca 2014 r. kwotę 1 108 980,32 zł.

W dniu 18 lutego 2015 r. Sąd Okręgowy w Olsztynie wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, w którym nakazał spółce zależnej zapłatę kwoty 1 223 858 zł 53 gr wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 3 lutego 2015 r.

Spółka zależna, nie zgadzając się z treścią nakazu zapłaty, wniosła w dniu 9 marca 2015 r. sprzeciw od przedmiotowego nakazu zapłaty, wskazując w nim iż:

- roszczenie Gminy względem spółki zależnej nie jest wymagalne,
- roszczenie Gminy nie powstało z uwagi na wadliwy tryb administracyjny i w konsekwencji nieskuteczność dokonania aktualizacji opłaty rocznej,
- Gmina Olsztyn nie wykonuje świadczenia wzajemnego na rzecz Progress VIII, gdyż uporczywie uniemożliwia korzystanie z prawa użytkowania wieczystego poprzez uniemożliwianie realizacji inwestycji, a w konsekwencji spółka zależna jest uprawniona do wstrzymania się od świadczenia na rzecz Gminy Olsztyn, tj. uiszczania opłaty za użytkowanie wieczyste, dopóki Gmina Olsztyn nie spełni świadczenia wzajemnego,
- roszczenie Gminy nie korzysta z ochrony prawnej, bowiem stanowi nadużycie prawa.

W dniu 21 lipca 2015 r. Sąd Okręgowy wydał wyrok, w którym uwzględnił w całości roszczenie Gminy Olsztyn. Sąd w uzasadnieniu wyroku wskazał, że żądanie Gminy jest zasadne z uwagi na fakt, iż stosunek użytkowania wieczystego jest stosunkiem prawnym odpłatnym, a w konsekwencji Gmina ma prawo dochodzenia zapłaty. Jednocześnie Sąd w uzasadnieniu wyroku bardzo lakonicznie lub w ogóle nie odniósł się do ww. argumentów Spółki zależnej, podnoszonych w trakcie postępowania sądowego.

Wobec powyższego Spółka zależna dnia 10 września 2015 r. wniosła apelację od ww. wyroku. Jednocześnie, dnia 15 października 2015 r. Spółka zależna złożyła wniosek o zwolnienie z kosztów sądowych.

Zarząd Emitenta ocenia, że w sprawie istnieją szanse na zmianę wyroku Sądu Okręgowego w uwagi na brak odniesienia się Sądu do ponoszonych przez Spółkę zależną argumentów dotyczących przysługującego Gminie roszczenia i ich merytorycznego uzasadnienia.

## **Transakcje sprzedaży nieruchomości w ramach Grupy**

W ramach działań restrukturyzacyjnych, w listopadzie 2014 r. miały miejsce dwie transakcje sprzedaży nieruchomości w ramach spółek należących do Grupy Kapitałowej. Spółka Progress XIV Sp. z o.o. Oleśnica S.K.A. (dawniej: E.F. Progress XI Sp. z o.o. S.K.A.) zbyła centrum handlowe Pogodne Centrum w Oleśnicy na rzecz E.F. Progress XI Sp. z o.o., natomiast Progress XIV Sp. z o.o. Chojnice S.K.A. (dawniej: Progress XXIII Sp. z o.o. Chojnice S.K.A.) zbyła centrum handlowe Bramę Pomorza w Chojnicach na rzecz Progress XXIII Sp. z o.o. W styczniu 2015 r. u obu kupujących Dolnośląski Urząd Skarbowy wszczął kontrolę podatkową w związku ze złożonymi deklaracjami VAT wykazującymi nadwyżkę podatku VAT naliczonego nad należnym do zwrotu, której powstanie było wynikiem zakupu nieruchomości. W dniu 20 marca 2015 r. obie spółki otrzymały protokoły z kontroli podatkowej, które przedstawiały stanowisko kontrolujących dotyczące klasyfikacji transakcji sprzedaży obu nieruchomości jako sprzedaży zorganizowanych części przedsiębiorstwa. Z takim stanowiskiem nie zgadza się Zarząd Grupy, który uważa, że transakcje sprzedaży dotyczyły nieruchomości, a nie zorganizowanych części przedsiębiorstwa, tym bardziej, że nie ma orzecznictwa niekorzystnego dla Grupy, a interpretacje podatkowe uzyskiwane

przez Grupę przy okazji innych transakcji sprzedaży podobnych nieruchomości wskazywały zawsze, iż tego typu aktywa nie stanowią zorganizowanych części przedsiębiorstwa. Zostały złożone zastrzeżenia do protokołu kontroli, jednakże organ odmówił ich uwzględnienia. W marcu 2015 r. wszczęte zostało wobec kupujących postępowanie podatkowe w sprawie prawa do odliczenia VAT od ww. transakcji, które jeszcze się nie zakończyło.

W celu odzyskania podatku VAT uiszczanego do urzędu skarbowego przez spółki, które dokonały sprzedaży, tj. ograniczenia kosztu pieniądza w czasie, podjęta została decyzja o skorygowaniu faktur sprzedaży. Spółki sprzedające skorygowały obrót w podatku VAT o kwotę podatku VAT należnego od transakcji sprzedaży nieruchomości (tj. w sumie 42 mln zł) w deklaracjach złożonych w kwietniu 2015 r. i otrzymali zwrot tej kwoty z urzędu.

Istnieje ryzyko, że stanowisko zajęte przez kontrolujących powodować może konieczność zapłaty przez spółki kupujące podatku PCC od obu transakcji w łącznej kwocie 3,7 mln zł powiększonej o odsetki. W chwili obecnej Zarząd oczekuje na rozstrzygnięcie wszczętego wobec spółek kupujących postępowania podatkowego w podatku VAT. 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 uiścić 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 podejmie dalsze działania w kierunku podważenia stanowiska zajmowanego przez organ podatkowy wobec kupujących, w szczególności planuje odwołać się od ewentualnej negatywnej decyzji Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego w tym zakresie.

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**

Sprawa roszczeń Dariusza Obuchowicza z tytułu umowy przedwstępnej z dnia 21 kwietnia 2007 r. dotyczącej nieruchomości położonej w Zamościu oraz powództwo wzajemne Rank Progress S.A. o zasądzenie od Dariusza Obuchowicza zaległości z tytułu umowy najmu. W dniu 23 lutego 2015 r. Sąd Okręgowy w Zamościu wydał wyrok, w ramach którego w ramach powództwa głównego zasądził od Rank Progress S.A. na rzecz Dariusza Obuchowicza kwotę 500 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 4 kwietnia 2012 r. i oddalił powództwo główne w pozostałej części. Ponadto Sąd zasądził od Dariusza Obuchowicza na rzecz każdego z pozwanych po 7,2 tys. zł tytułem kosztów procesu i z powództwa wzajemnego zasądził od Dariusza Obuchowicza na rzecz Rank Progress S.A. kwotę 242.187 zł wraz z ustawowymi odsetkami liczonymi od każdej z kwot częściowych począwszy od dnia wymagalności do dnia zapłaty. W dniu 27 marca 2015 r. złożona została apelacja w imieniu Rank Progress S.A., wskutek wezwania Sądu w dniu 17 kwietnia 2015 r. złożony został wniosek o zwolnienie od kosztów apelacji. W dniu 9 kwietnia 2015 r. wpłynęła apelacja złożona w imieniu Dariusza Obuchowicza. Powód został zwolniony w całości z opłaty od apelacji. Wniosek Rank Progress S.A. o zwolnienie od kosztów został oddalony postanowieniem z dnia 4 sierpnia 2015 r. Ww. postanowienie zostało zaskarżone w dniu 25 sierpnia 2015 r. Zarząd uważa, że w najgorszym wypadku sprawa może zakończyć się sposobem określony wyrokiem Sądu Okręgowego w Zamościu.

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 zł - co do Progress IV Sp. z o.o., 675.000 zł - co do Rank Progress S.A.). Tomasz Nalepa w dniu 9 lutego 2015 r. zgłosił interwencję uboczną po stronie pozwanej, wobec której zgłoszona została opozycja. W dniu 20 kwietnia 2015 r. odbyło się posiedzenie Sądu – Sąd wydał postanowienie o uwzględnieniu opozycji wobec zgłoszonej interwencji ubocznej oraz postanowienie o zawieszeniu postępowania. W dniu 18 maja 2015 r. złożone zostały przez powodowe spółki dwa zażalenia na postanowienie o zawieszeniu postępowania. W dniu 3 czerwca 2015 r. Sąd oddalił wniosek interwenienta ubocznego o zawieszenie postępowania zażaleniowego. Zarząd ocenia pozytywnie szanse wygrania przedmiotowej sprawy.



Przed Sądem Rejonowym Poznań Stare Miasto toczy się postępowanie w sprawie powództwa Nalepa Capital Trust Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu o przeniesienie udziałów w spółce NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o.o. posiadanych przez Progress IV Sp. z o.o. – jednostkę zależną Emitenta. Nalepa Capital Trust Sp. z o.o. posiada 50% udziałów w podmiocie NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o.o.; drugie 50% posiada Progress IV Sp. z o.o. W dniu 11 sierpnia 2015 r. odbyła się pierwsza rozprawa, na której przesłuchany został świadek Mariusz Kaczmarek, wezwany świadek Łukasz Kudas nie został przesłuchany. Sąd postanowił o przekazaniu sprawy zgodnie z właściwością do Sądu Okręgowego w Poznaniu. W dniu 31 sierpnia 2015 r. została wniesiona odpowiedź na pozew wzajemny. W dniu 22 października 2015 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał postanowienie stwierdzające swoją niewłaściwość rzeczową i przekazujące sprawę do Sądu Rejonowego Poznań Stare Miasto.

Sprawa o zwrot zadatku w podwójnej wysokości od Drogopol Ekopark Sp. z o.o. przed Sądem Okręgowym w Katowicach. W dniu 18 marca 2015 r. wniesiona została odpowiedź na pozew, w dniu 22 kwietnia 2015 r. złożona została replika na odpowiedź na pozew. W dniu 10 czerwca 2015 r., 15 lipca 2015 r. oraz 7 października 2015 r. odbyły się rozprawy. Termin następnej rozprawy jest wyznaczony na dzień 30 listopada 2015 r. Zarząd ocenia pozytywnie szanse wygrania przedmiotowej sprawy i spodziewa się odzyskania przynajmniej kwoty zadatku.

Pozew o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego – aktu notarialnego z 2013 r. – przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości w Rudzie Śląskiej, który został wniesiony przez Drogopol Ekopark Sp. z o.o. do Sądu Okręgowego w Gliwicach. W dniu 4 lutego 2015 r. została wniesiona odpowiedź na pozew. W dniu 27 kwietnia 2015 r. odbyła się rozprawa. Powód wystąpił z wnioskiem o zabezpieczenie powództwa, wniosek został oddalony. Powód złożył zażalenie na postanowienie o oddaleniu wniosku o zabezpieczenie. W dniu 13 lipca 2015 r. i 12 października 2015 r. odbyły się kolejne rozprawy. Postanowieniem z dnia 24 sierpnia 2015 r. Sąd udzielił zabezpieczenia dla Drogopol poprzez zawieszenie postępowania egzekucyjnego. Ww. postanowienie zostało zaskarżone zażaleniem z dnia 14 września 2015 r., Drogopol Ekopark Sp. z o.o. złożył odpowiedź na zażalenie w dniu 7 października 2015 r. Postanowieniem z dnia 27 października 2015 r. sąd oddalił zażalenie. Termin następnej rozprawy jest wyznaczony na dzień 18 stycznia 2016 r.

Pozew o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego – aktu notarialnego z 2013 r. – przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości w Rudzie Śląskiej, który został wniesiony przez Rank Recycling Energy Sp. z o.o. do Sądu Okręgowego w Legnicy. W dniu 30 kwietnia 2015 r. pozew został wysłany do sądu. Przed złożeniem pozwu, w dniu 13 kwietnia 2015 r. Sąd Okręgowy w Legnicy wydał postanowienie o udzieleniu Rank Recycling Energy Sp. z o.o. zabezpieczenia roszczenia. Postanowienie w przedmiocie zabezpieczenia zostało zaskarżone przez Drogopol zażaleniem z dnia 23 kwietnia 2015 r. W dniu 18 maja 2015 r. została złożona odpowiedź na zażalenie. Postanowieniem z dnia 6 maja 2015 r. Sąd Okręgowy w Legnicy uznał się za niewłaściwy w sprawie i przekazał sprawę do Sądu Okręgowego w Katowicach. Postanowienie to zostało zaskarżone przez Rank Recycling Energy Sp. z o.o. w dniu 21 maja 2015 r. Aktualnie jest rozpoznawane zażalenie z dnia 17 lipca 2015 r. na postanowienie o odmowie zwolnienia z opłaty od zażalenia na postanowienie w przedmiocie uznania niewłaściwości.

W dniu 29 lipca 2014 r. na wniosek kupującego sąd nadał klauzulę wykonalności aktowi z dnia 13 lutego 2013 r. otwierając tym samym możliwość dochodzenia wierzytelności w drodze egzekucji komorniczej. Na rzecz Drogopol Ekopark Sp. z o.o. komornik zajął wszystkie wierzytelności przysługujące Rank Recycling Energy Sp. z o.o. od spółek z Grupy Kapitałowej, w związku z czym w dniu 27 stycznia 2015 r. złożone zostały skargi na czynności komornika. W dniu 13 kwietnia 2015 r. Sąd Okręgowy w Legnicy wydał postanowienie o udzieleniu Rank Recycling Energy zabezpieczenia roszczenia o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego poprzez zawieszenie postępowania egzekucyjnego przeciwko spółce. W dniu 21 kwietnia 2015 r. został złożony wniosek o zawieszenie postępowania egzekucyjnego. W dniu 24 kwietnia 2015 r. komornik zawiesił postępowanie egzekucyjne. Postanowieniem z dnia 3 sierpnia 2015 r. komornik zawiesił wierzyciela podjął zawieszony postępowanie. W dniu 27 sierpnia 2015 r. została w imieniu Rank Recycling Energy Sp. z o.o. złożona skarga na czynności komornika. W dniu 7 października 2015 r. komornik zajął część wierzytelności Rank Recycling Energy Sp. z o.o.

W dniu 20 marca 2014 r. do Sądu Rejonowego w Legnicy został złożony wniosek wierzyciela Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Usługowo-Handlowego "FABIMEX" Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

o ogłoszenie upadłości jednostki zależnej Progress XXI Sp. z o.o. Grudziądz SKA. Wniesienie o oddalenie wniosku o ogłoszenie upadłości zostało złożone z uwagi na brak jakichkolwiek przesłanek faktycznych i prawnych. Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego z zakresu analizy i wyceny przedsiębiorstw oraz poszczególnych składników. Biegły wskazał, że Progress XXI Sp. z o.o. Grudziądz SKA na bieżąco reguluje swoje zobowiązania, wartość zobowiązań nie przekroczyła wartości likwidacyjnej majątku a podmiot jest wypłacalny. W dniu 20 kwietnia 2015 r. Sąd oddalił wniosek Fabimex Sp. z o.o. o ogłoszenie upadłości i nakazał mu zwrócić na rzecz Progress XXI Sp. z o.o. Grudziądz SKA koszty postępowania sądowego. Postanowienie Sądu uprawomocniło się.

W obecnym okresie zostały także rozpoczęte sprawy o zawezwanie do próby ugodowej w zakresie zapłaty łącznej kwoty 44.500 tys. zł przez MARCPOL S.A. na rzecz jednostek zależnych jako odszkodowania w związku z samowolnym i bezprawnym opuszczeniem lokali w Parku Handlowym Pasaż Wiślany w Grudziądzu oraz w Galerii Handlowej Brama Pomorza w Chojnicach. W dniach 1 lipca 2015 r. oraz 3 listopada 2015 r. odbyły się rozprawy, do zawarcia ugody nie doszło.

Z końcem kwietnia 2015 r. przygotowano pozew wraz z wnioskiem o udzielenie zabezpieczenia roszczenia pieniężnego o zapłatę kwoty 2.700 tys. EUR i kwoty 2.519,7 tys. zł. Progress XXI Sp. z o.o. Grudziądz S.K.A domaga się zapłaty odszkodowania w związku z samowolnym i bezprawnym opuszczeniem lokalu w Pasażu Wiślanym w Grudziądzu. Na dochodzoną kwotę związaną z bezprawnym i sprzecznym z umową działaniem MARCPOL II S.A. składają się: odszkodowanie za utratę wartości indywidualanej nieruchomości gruntowej zabudowanej budynkiem „Pasaż Wiślany” oraz odszkodowanie stanowiące równowartość kosztów, jakie Progress XXI Sp. z o.o. Grudziądz S.K.A musiał ponieść na adaptację lokalu MARCPOL S.A. zgodnie ze standardami wynikającymi z umowy najmu z dnia 24 września 2012 r. oraz szczegółowymi wytycznymi i indywidualnymi standardami pozwanego tj. spółki MARCPOL II S.A. Progress XXI Sp. z o.o. Grudziądz S.K.A dysponuje opiniami biegłych rzeczoznawców uzasadniającymi i potwierdzającymi wysokość dochodzonego roszczenia odszkodowawczego. W wyniku dokonanych uzgodnień w dniu 29 maja 2015 r. przed złożeniem powództwa w sprawie złożono wnioski o zabezpieczenie roszczenia pieniężnego w kwocie 2.700 tys. EUR i kwoty 2.519,7 tys. zł. Postanowieniem z dnia 3 czerwca 2015 r. Sąd Okręgowy w Toruniu wniosek o zabezpieczenie oddalił. W dniu 30 czerwca 2015 r. złożono zażalenie na ww. postanowienie. Postanowieniem z dnia 26 sierpnia 2015 r. Sąd Apelacyjny w Gdańsku oddalił zażalenie.

W stosunku do pozostałych spraw sądowych, które Grupa ujawniła w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2014 r. nie wystąpiły istotne zmiany.

### **7.37. Istotne zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. niezbędne do zrozumienia bieżącego okresu**

W dniu 2 marca 2015 r. zostało podpisane porozumienie pomiędzy spółką zależną Progress XIV Sp. z o.o. SKA z siedzibą w Warszawie ze spółką Mirbud S.A. z siedzibą w Skierniewicach. Porozumienie dotyczyło budowy pawilonu marketu budowlanego w Mielcu wraz z towarzyszącą infrastrukturą techniczną za kwotę netto 18.500 tys. zł. Warunki ewentualnej umowy ostatecznej są na etapie negocjacji.

W dniu 2 marca 2015 r. pomiędzy jednostką zależną Progress V Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie a spółką Mirbud S.A. z siedzibą w Skierniewicach została zawarta umowa o Generalne Wykonawstwo inwestycji obiektu handlowo-usługowego „Galeria Aviator” wraz z infrastrukturą techniczną w Mielcu. Prace rozpoczęły się 16 marca 2015 r., natomiast ich zakończenie ma nastąpić najpóźniej do 31 marca 2016 r. Za wykonanie przedmiotu umowy spółka zapłaci wykonawcy wynagrodzenie w kwocie 56.081,7 tys. zł.

W dniu 24 lutego 2015 r. została zawarta przez Progress XIII Sp. z o.o. z Bankiem Zachodnim BZWBK S.A. transakcja IRS na stałą stopę procentową. Początkowa kwota nominalna kontraktu, od której będą naliczane odsetki wg stałej stopy procentowej, wynosi 18.935 tys. EUR. Kontrakt zakończy się w dniu 29 grudnia 2017 r., zabezpieczenie zostało ustanowione w formie hipoteki łącznej do kwoty 532,5 tys. EUR na nieruchomościach w Legnicy stanowiących Galerię Piastów.

W dniu 21 stycznia 2015 r. Progress XVIII Sp. z o.o. S.K.A. podpisała z Carrefour Polska Sp. z o.o. umowę franchisingu, której przedmiotem jest udzielenie Progress XVIII Sp. z o.o. S.K.A. prawa do prowadzenia w centrum handlowym „Brama Pomorza” w Chojnicach sklepu samoobsługowego

z przewagą artykułów spożywczych i używania znaków towarowych należących do marki Carrefour na zasadach franchisingu, w zamian za wynagrodzenie w postaci opłaty franchisingowej. Umowa została zawarta na okres 5 lat, a otwarcie sklepu nastąpiło w dniu 25 marca 2015 r.

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

W dniu 12 listopada 2015 r. została rozliczona transakcja zakupu akcji jednostki dominującej przez spółkę mWealth Management S.A., która tym samym przekroczyła 5% próg w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu jednostki dominującej. W związku z dokonaną transakcją zakupu akcji, spółka zwiększyła posiadaną ilość akcji do 2.556.645 szt., co stanowi 5,12% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu jednostki dominującej.

W dniu 10 listopada 2015 r. został podpisany akt notarialny dotyczący rozwiązania umowy sprzedaży i przeniesienia własności nieruchomości w Kołobrzegu o łącznej powierzchni 14,6 ha, nabytej uprzednio przez jednostkę zależną Progress XXVI Sp. z o.o. w dniu 11 grudnia 2014 r. Na dzień bilansowy nieruchomość w Kołobrzegu jest ujęta w pozycji 'nieruchomości inwestycyjne', natomiast ww. zobowiązanie zapłaty ceny jest ujęte w pozycji 'pozostałe zobowiązania krótkoterminowe' w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.


W dniu 30 października 2015 r. Zarząd działając na podstawie art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, podjął uchwałę nr 1/10/2015 w sprawie emisji obligacji przez jednostkę dominującą. Zgodnie z podjętą uchwałą Zarząd postanowił:

1. wyemitować 192 tys. szt. zabezpieczonych obligacji zerokuponowych na okaziciela nowej serii o wartości nominalnej 1.080,00 zł każda obligacja i łącznej wartości nominalnej 207.360 tys. zł, po cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1 tys. zł.
2. zaoferować objęcie wyemitowanych obligacji inwestorom w ramach subskrypcji prywatnej – po cenie emisyjnej równej 1 tys. zł za jedną obligację i w trybie wskazanym w art. 33 pkt 2 Ustawy o obligacjach.

W dniu 23 października 2015 r. zostało wydane pozwolenie na budowę centrum handlowego w Olsztynie, do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ww. pozwolenie na budowę nie uprawomocniło się.

## **8. PODPISY**

  
\_\_\_\_\_  
**Jan Mroczka**  
Prezes Zarządu

  
\_\_\_\_\_  
**Elżbieta Kaliciak**  
Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Legnica, dnia 16 listopada 2015 r.



**Rank Progress SA**

Kwartałna informacja finansowa spółki Rank Progress SA  
za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

Legnica, dnia 16 listopada 2015 r.

**9. WYBRANE DANE FINANSOWE Z KWARTALNEJ INFORMACJI FINANSOWEJ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2015 R.**

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	8 450	15 012	2 032	3 591
Zysk/strata na sprzedaży	(3 492)	1 795	(840)	429
Zysk/strata na działalności operacyjnej	(1 462)	806	(352)	193
Zysk/strata brutto	(18 702)	38 447	(4 497)	9 197
Zysk/strata netto	(22 889)	46 111	(5 504)	11 031
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(4 961)	(1 619)	(1 193)	(387)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(14 597)	248	(3 510)	59
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	19 432	1 445	4 673	346
Przepływy pieniężne razem	(126)	74	(30)	18
	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Nieruchomości inwestycyjne	25 734	25 746	6 071	6 040
Aktywa razem	764 968	763 544	180 477	179 139
Zobowiązania długoterminowe	449 540	548 775	106 059	128 752
Zobowiązania krótkoterminowe	166 478	44 158	39 277	10 360
Kapitał własny	141 027	163 916	33 272	38 457
Kapitał zakładowy	3 718	3 718	877	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 30 września 2015 r. kurs 1 EUR = 4,2386 PLN, a na 31 grudnia 2014 r. kurs 1 EUR = 4,2623 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 2015 r. do 30 września 2015 r. kurs 1 EUR = 4,1585 PLN, a za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r. kurs 1 EUR = 4,1803 PLN.

## **10. WPROWADZENIE DO KWARTALNEJ INFORMACJI FINANSOWEJ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2015 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 SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY BILANS**

	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>607 286</b>	<b>615 994</b>	<b>625 372</b>	<b>635 103</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>13</b>	<b>23</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3	6	13	23
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 419</b>	<b>1 455</b>	<b>1 626</b>	<b>1 829</b>
1. Środki trwałe	1 419	1 455	1 626	1 829
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	91	91	91	91
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 049	1 069	1 109	1 129
c) urządzenia techniczne i maszyny	108	115	135	143
d) środki transportu	107	108	202	373
e) inne środki trwałe	64	72	89	93
2. Środki trwałe w budowie	-	-	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>392</b>	<b>392</b>	<b>570</b>	<b>340</b>
1. Od jednostek powiązanych	392	392	570	340
2. Od pozostałych jednostek	-	-	-	-
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>576 299</b>	<b>580 110</b>	<b>590 183</b>	<b>597 023</b>
1. Nieruchomości	25 734	25 738	25 746	25 746
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	550 565	554 372	564 437	571 277
a) w jednostkach powiązanych	550 521	554 329	564 372	571 211
- udziały lub akcje	473 225	477 965	493 895	498 417
- inne papiery wartościowe	-	-	8 000	8 000
- udzielone pożyczki	77 296	76 364	62 477	64 794
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	44	43	65	66
- udziały lub akcje	-	-	23	24
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	44	43	42	42
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
5. Nieruchomości w budowie	-	-	-	-
6. Zaliczki na nieruchomości w budowie	-	-	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>29 173</b>	<b>34 031</b>	<b>32 980</b>	<b>35 888</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	29 173	34 031	32 980	35 888
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-

<b>Bilans - ciąg dalszy</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2014</b>
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>157 682</b>	<b>159 808</b>	<b>138 172</b>	<b>216 245</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>116 923</b>	<b>116 910</b>	<b>115 703</b>	<b>115 640</b>
1. Materiały	89	89	89	89
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	116 665	116 652	115 340	115 283
5. Zaliczki na dostawy	169	169	274	268
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>39 196</b>	<b>40 992</b>	<b>20 817</b>	<b>98 894</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	37 987	39 514	13 822	90 894
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 554	12 081	13 822	11 251
- do 12 miesięcy	10 554	12 081	13 822	11 251
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) inne	27 433	27 433	-	79 643
2. Należności od pozostałych jednostek	1 209	1 478	6 995	8 000
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	211	232	1 333	1 630
- do 12 miesięcy	211	232	1 333	1 630
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	367	72	338	394
c) inne	631	1 174	5 324	5 976
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>807</b>	<b>779</b>	<b>1 378</b>	<b>1 205</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	807	779	1 378	1 205
a) w jednostkach powiązanych	759	751	1 204	1 004
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	355	192
- udzielone pożyczki	759	751	849	812
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	48	28	174	201
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	48	28	174	201
- inne środki pieniężne	-	-	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>756</b>	<b>1 127</b>	<b>274</b>	<b>506</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>764 968</b>	<b>775 802</b>	<b>763 544</b>	<b>851 348</b>



<b>Bilans - ciąg dalszy</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2014</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>141 027</b>	<b>162 230</b>	<b>163 916</b>	<b>180 455</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>3 718</b>	<b>3 718</b>	<b>3 718</b>	<b>3 718</b>
<b>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	-	-	-	-
<b>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>(223)</b>	<b>(223)</b>	<b>(223)</b>	<b>(223)</b>
<b>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>159 932</b>	<b>159 932</b>	<b>107 720</b>	<b>107 720</b>
<b>V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	-	-	-	-
<b>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>489</b>	<b>489</b>	<b>50 266</b>	<b>50 266</b>
<b>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	-	-	<b>(27 137)</b>	<b>(27 137)</b>
<b>VIII. Zysk (strata) netto</b>	<b>(22 889)</b>	<b>(1 686)</b>	<b>29 572</b>	<b>46 111</b>
<b>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego</b>	-	-	-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>623 941</b>	<b>613 572</b>	<b>599 628</b>	<b>670 893</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>6 857</b>	<b>6 748</b>	<b>6 623</b>	<b>4 650</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	5 154	4 994	4 774	4 650
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2	53	148	-
- długoterminowa	-	-	-	-
- krótkoterminowa	2	53	148	-
3. Pozostałe rezerwy	1 701	1 701	1 701	-
- długoterminowe	1 701	1 701	1 701	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>449 540</b>	<b>442 131</b>	<b>548 775</b>	<b>543 743</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	443 175	435 917	424 725	420 757
2. Wobec pozostałych jednostek	6 365	6 214	124 050	122 986
a) kredyty i pożyczki	3 282	3 194	266	113
b) z tytułu emisji dłużnych papierów	-	-	120 888	120 033
c) inne zobowiązania finansowe	3 083	3 020	2 896	6
d) inne	-	-	-	2 834
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>166 478</b>	<b>163 468</b>	<b>44 158</b>	<b>122 287</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	22 682	22 207	26 363	108 225
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie	741	579	667	807
- do 12 miesięcy	741	579	667	807
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) inne	21 941	21 628	25 696	107 418
2. Wobec pozostałych jednostek	143 771	141 225	17 795	14 037
a) kredyty i pożyczki	5 293	2 172	7 906	2 158
b) z tytułu emisji dłużnych papierów	130 980	128 505	447	3 025
c) inne zobowiązania finansowe	6	53	172	293
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie	2 655	4 579	4 020	2 882
- do 12 miesięcy	2 655	3 099	4 020	2 882
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 139	5 111	3 889	4 281
h) z tytułu wynagrodzeń	510	382	542	330
i) inne	188	423	819	1 068
3. Fundusze specjalne	25	36	-	25
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 066</b>	<b>1 225</b>	<b>72</b>	<b>213</b>
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 066	1 225	72	213
- długoterminowa	424	583	-	-
- krótkoterminowa	642	642	72	213
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>764 968</b>	<b>775 802</b>	<b>763 544</b>	<b>851 348</b>

Wartość księgowa	141 027	162 230	163 916	180 455
Liczba akcji (w tys. szt.)	37 158	37 158	37 158	37 158
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,80	4,37	4,41	4,86
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	37 184	37 184	37 184	37 184
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,79	4,36	4,41	4,85

**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Kwartalna informacja finansowa spółki Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

<b>I. Pozycje pozabilansowe</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2014</b>
1. Należności warunkowe	5 293	-	4 188	18 124
a) Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
b) Od pozostałych jednostek (z tytułu)	5 293	-	4 188	18 124
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	5 293	-	4 188	18 124
2. Zobowiązania warunkowe	257 979	246 520	344 006	353 255
a) Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	256 660	245 007	342 121	351 171
- udzielonych gwarancji i poręczeń	256 660	245 007	342 121	351 171
b) Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 319	1 513	1 885	2 084
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 319	1 513	1 885	2 084
3. Inne	-	-	-	-
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>263 272</b>	<b>246 520</b>	<b>348 194</b>	<b>371 379</b>

**12. JEDNOSTKOWY SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	01.01.2015 - 30.09.2015 3 kwartały narastająco	01.07.2015 - 30.09.2015 3 kwartał	01.01.2014 - 30.09.2014 3 kwartały narastająco	01.07.2014 - 30.09.2014 3 kwartał
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>8 450</b>	<b>987</b>	<b>15 012</b>	<b>8 654</b>
- od jednostek powiązanych	7 439	663	11 752	7 598
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 450	987	13 911	8 775
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	1 101	(121)
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>1 638</b>	<b>820</b>	<b>2 240</b>	<b>1 258</b>
- jednostkom powiązanim	1 272	812	1 803	1 238
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 638	820	1 574	940
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	666	318
<b>C. Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>6 812</b>	<b>167</b>	<b>12 772</b>	<b>7 396</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	-	-	-	-
<b>E. Koszty ogólne zarządu</b>	<b>10 304</b>	<b>3 011</b>	<b>10 977</b>	<b>3 299</b>
<b>F. Zysk/(Strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>(3 492)</b>	<b>(2 844)</b>	<b>1 795</b>	<b>4 097</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>6 617</b>	<b>198</b>	<b>1 431</b>	<b>1 018</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	198	198	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	1 357	1 012
IV. Inne przychody operacyjne	6 419	-	74	6
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>4 587</b>	<b>52</b>	<b>2 420</b>	<b>1 526</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	(2)	5	(1)
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym	12	4	1 438	1 379
- aktualizacja wartości inwestycji	12	4	-	-
III. Inne koszty operacyjne	4 575	50	977	148
<b>I. Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>(1 462)</b>	<b>(2 698)</b>	<b>806</b>	<b>3 589</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>30 682</b>	<b>816</b>	<b>82 485</b>	<b>1 002</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	27 433	-	79 643	-
- od jednostek powiązanych	27 433	-	79 643	-
II. Odsetki	2 800	888	2 709	986
- od jednostek powiązanych	2 776	879	2 711	976
III. Zysk ze zbycia inwestycji	129	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	320	(72)	133	16
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>47 922</b>	<b>14 303</b>	<b>44 844</b>	<b>10 770</b>
I. Odsetki, w tym:	24 246	8 169	29 272	10 124
- dla jednostek powiązanych	16 047	5 433	20 322	7 184
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	23 195	5 758	15 336	644
IV. Inne	481	376	236	2
<b>L. Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>(18 702)</b>	<b>(16 185)</b>	<b>38 447</b>	<b>(6 179)</b>
<b>M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)</b>	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
<b>N. Zysk/(Strata) brutto (L+/-M)</b>	<b>(18 702)</b>	<b>(16 185)</b>	<b>38 447</b>	<b>(6 179)</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>4 187</b>	<b>5 018</b>	<b>(7 664)</b>	<b>(1 160)</b>
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>	-	-	-	-
<b>R. Zysk/(Strata) netto (N-O-P)</b>	<b>(22 889)</b>	<b>(21 203)</b>	<b>46 111</b>	<b>(5 019)</b>
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	(30 519)	(84 812)	61 481	(20 076)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	37 158	37 158	37 158	37 158
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,82)	(2,28)	1,65	(0,54)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w	37 184	37 184	37 184	37 184
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,82)	(2,28)	1,65	(0,54)

**13. JEDNOSTKOWY SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	<b>01.01.2015 - 30.09.2015 3 kwartały narastająco</b>	<b>01.07.2015 - 30.09.2015 3 kwartał</b>	<b>01.01.2014 - 30.09.2014 3 kwartały narastająco</b>	<b>01.07.2014 - 30.09.2014 3 kwartał</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>(4 961)</b>	<b>(4 042)</b>	<b>(1 619)</b>	<b>(569)</b>
I. Zysk (strata) netto	(22 889)	(21 203)	46 111	(5 019)
II. Korekty razem	17 928	17 161	(47 730)	4 450
1. Amortyzacja	283	84	653	193
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(56)	78	1	2
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(6 923)	7 063	(53 116)	9 122
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(329)	(200)	5	5
5. Zmiana stanu rezerw	235	109	359	176
6. Zmiana stanu zapasów	(1 219)	(13)	1 092	284
7. Zmiana stanu należności	1 238	1 734	(7 582)	(8 115)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(555)	(2 519)	3 743	3 215
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 319	5 071	(8 288)	(1 077)
10. Transfery pomiędzy aktywami trwałymi a zapasami	-	-	-	-
11. Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	12	4	(1 357)	(1 012)
12. Aktualizacja wartości innych aktywów	23 173	5 751	16 752	1 656
13. Inne korekty	(2 250)	(1)	8	1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(4 961)	(4 042)	(1 619)	(569)
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(14 597)</b>	<b>(1 136)</b>	<b>248</b>	<b>(422)</b>
I. Wpływy	2 907	418	1 903	1 233
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:	2 907	418	1 903	1 233
a) w jednostkach powiązanych	2 755	418	1 903	1 233
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	2 377	399	1 628	1 193
- odsetki	378	19	275	40
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	152	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	152	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	(17 504)	(1 554)	(1 655)	(1 655)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(75)	(51)	-	-
2. Inwestycje w nieruchomościach oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(17 429)	(1 503)	(1 655)	(1 655)
a) w jednostkach powiązanych	(17 429)	(1 503)	(1 655)	(1 655)
- nabycie aktywów finansowych	(2 503)	(1 011)	(1 095)	(1 095)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(14 926)	(492)	(560)	(560)
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(14 597)	(1 136)	248	(422)

**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Kwartalna informacja finansowa spółki Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

<b>Rachunek przepływów pieniężnych - ciąg dalszy</b>	<b>01.01.2015 -</b>		<b>01.01.2014 -</b>	
	<b>30.09.2015</b>	<b>01.07.2015 -</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>01.07.2014 -</b>
	<b>3 kwartały</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>3 kwartały</b>	<b>30.09.2014</b>
	<b>narastająco</b>	<b>3 kwartał</b>	<b>narastająco</b>	<b>3 kwartał</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>19 432</b>	<b>5 198</b>	<b>1 445</b>	<b>1 102</b>
I. Wpływy	38 912	11 095	1 855	1 475
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	38 912	11 095	1 855	1 475
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	(19 480)	(5 897)	(410)	(373)
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	(13 173)	(5 456)	(34)	(17)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(155)	(42)	(47)	(27)
8. Odsetki	(6 152)	(399)	(329)	(329)
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	19 432	5 198	1 445	1 102
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)</b>	<b>(126)</b>	<b>20</b>	<b>74</b>	<b>111</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(126)</b>	<b>20</b>	<b>74</b>	<b>111</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>174</b>	<b>28</b>	<b>127</b>	<b>90</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu obrotowego (F+-D)</b>	<b>48</b>	<b>48</b>	<b>201</b>	<b>201</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	15	15	104	104

**14. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2014 - 30.09.2014
<b>I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>163 916</b>	<b>162 230</b>	<b>134 344</b>	<b>134 344</b>
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
- skutki zmian polityki rachunkowości	-	-	-	-
<b>I.a KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU PO KOREKTACH</b>	<b>163 916</b>	<b>162 230</b>	<b>134 344</b>	<b>134 344</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>3 718</b>	<b>3 718</b>	<b>3 718</b>	<b>3 718</b>
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	3 718
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>(223)</b>	<b>(223)</b>	<b>(223)</b>	<b>(223)</b>
a) zwiększenie	-	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	(223)	(223)	(223)	(223)
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>107 720</b>	<b>159 932</b>	<b>144 138</b>	<b>144 138</b>
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	52 212	-	(36 418)	(36 418)
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/wypłaty dywidendy	-	-	-	-
f) zmniejszenie z tytułu korekty błędu	-	-	-	-
g) zmniejszenie z tytułu pokrycia straty	-	-	(36 418)	(36 418)
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	159 932	159 932	107 720	107 720
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- skutki zmian polityki rachunkowości	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu zbycia środków trwałych	-	-	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>50 266</b>	<b>489</b>	<b>50 266</b>	<b>50 266</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy)	(49 777)	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-	-
b) zmniejszenie	49 777	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	489	489	50 266	50 266

<b>Zestawienie zmian w kapitale własnym - ciąg dalszy</b>	<b>01.01.2015 - 30.09.2015</b>	<b>01.07.2015 - 30.09.2015</b>	<b>01.01.2014 - 31.12.2014</b>	<b>01.01.2014 - 30.09.2014</b>
<b>7. Zysk (strata) z poprzedniego okresu na początek okresu</b>	<b>2 435</b>	<b>(1 686)</b>	<b>(63 555)</b>	<b>(63 555)</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	29 572	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
- skutki zmian polityki rachunkowości	-	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniach do danych porównywalnych	29 572	-	-	-
a) zwiększenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu przeznaczenia na wypłaty dywidendy	-	-	-	-
c) zmniejszenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych	29 572	-	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	27 134	1 686	63 555	63 555
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
- skutki zmian polityki rachunkowości	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	27 134	1 686	63 555	63 555
a) zwiększenie z tytułu przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu pokrycia kapitałem zapasowym	-	-	(36 418)	(36 418)
c) zmniejszenie z tytułu pokrycia zyskiem z lat ubiegłych	27 134	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	1 686	27 137	27 137
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	(1 686)	(27 137)	(27 137)
<b>8. Wynik netto</b>	<b>(22 889)</b>	<b>(21 203)</b>	<b>29 572</b>	<b>46 111</b>
a) Zysk netto	-	-	29 572	46 111
b) Strata netto	22 889	21 203	-	-
c) Odpisy z zysku	-	-	-	-
<b>II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU</b>	<b>141 027</b>	<b>141 027</b>	<b>163 916</b>	<b>180 455</b>
<b>III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRAT)</b>	<b>141 027</b>	<b>141 027</b>	<b>163 916</b>	<b>180 455</b>

## 15. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO KWARTALNEJ INFORMACJI FINANSOWEJ

### 15.1. Zmiany istotnych wartości szacunkowych

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2014</b>
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	29 173	34 031	32 980	35 888
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych	25 734	25 738	25 746	25 746
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 154	4 994	4 774	4 650
Odpisy aktualizujące wartość należności	4 210	4 201	19 713	20 647
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	12 823	12 823	12 823	12 823
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	65 939	60 188	42 766	38 124
	<b>01.01.2015 - 30.09.2015</b>	<b>01.07.2015 - 30.09.2015</b>	<b>01.01.2014 - 30.09.2014</b>	<b>01.07.2014 - 30.09.2014</b>
Amortyzacja za okres	283	84	653	193

### 15.2. Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	<b>01.01.2015 - 30.09.2015</b>	<b>01.01.2015 - 30.06.2015</b>	<b>01.01.2014 - 31.12.2014</b>	<b>01.01.2014 - 30.09.2014</b>
Podatek dochodowy bieżący	-	-	-	-
Dodatkowe zobowiązania podatkowe za lata poprzednie	-	-	-	-
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	4 187	(831)	(4 631)	(7 664)
	<b>4 187</b>	<b>(831)</b>	<b>(4 631)</b>	<b>(7 664)</b>

Odroczony podatek dochodowy

	<b>01.01.2015 - 30.09.2015</b>	<b>01.01.2015 - 30.06.2015</b>	<b>01.01.2014 - 31.12.2014</b>	<b>01.01.2014 - 30.09.2014</b>
Ujemne różnice przejściowe:				
· Odsetki naliczone	53 086	45 449	39 985	51 247
· Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	314	275	487	242
· Należności handlowe	2 541	2 541	2 541	1 711
· Należności z tytułu wyłączenia nieruchomości w Katowicach	-	-	15 526	15 526
· Zobowiązanie z tytułu ZUS	105	123	135	98
· Odpisy aktualizujące wartość udziałów	65 939	60 188	42 766	38 124
· Odpisy aktualizujące wartość zapasów	12 822	12 822	12 822	12 822
· Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	603	594	580	571
· Utrata prawa do ulgi podatkowej	2 166	2 166	2 166	2 166
· Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2	53	213	-
· Korekta o niezapłacone faktury	1 146	700	7	-
· Inne	199	217	249	217
Ujemne różnice przejściowe razem	138 923	125 128	117 477	122 724



**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Kwartalna informacja finansowa spółki Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

	<b>01.01.2015 - 30.09.2015</b>	<b>01.01.2015 - 30.06.2015</b>	<b>01.01.2014 - 31.12.2014</b>	<b>01.01.2014 - 30.09.2014</b>
Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych okresach:				
· Strata podatkowa 2009 r.	5 012	5 012	5 012	5 012
· Rozliczona część straty podatkowej	<u>(2 506)</u>	<u>(2 506)</u>	<u>(2 506)</u>	<u>(2 506)</u>
· Strata podatkowa 2009 do rozliczenia	-	-	-	2 506
· Strata podatkowa 2010 r.	8 410	8 410	8 410	8 410
· Rozliczona część straty podatkowej	<u>(4 205)</u>	<u>(4 205)</u>	<u>(4 205)</u>	<u>(4 205)</u>
· Strata podatkowa 2010 do rozliczenia	-	-	4 205	4 205
· Strata podatkowa 2012 r.	31 589	31 589	31 308	31 308
· Rozliczona część straty podatkowej	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
· Strata podatkowa 2012 do rozliczenia	31 589	31 589	31 308	31 308
· Strata podatkowa 2013 r.	19 674	19 674	19 674	19 674
· Rozliczona część straty podatkowej	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
· Strata podatkowa 2013 do rozliczenia	19 674	19 674	19 674	19 674
· Strata podatkowa do września 2014 r.	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	8 463
· Strata podatkowa 2014 do rozliczenia	-	-	-	8 463
· Strata podatkowa 2014 r.	27 016	27 016	27 061	-
· Rozliczona część straty podatkowej	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
· Strata podatkowa 2014 do rozliczenia	27 016	27 016	27 061	-
· Strata podatkowa do czerwca 2015 r.	<u>-</u>	23 199	<u>-</u>	<u>-</u>
· Strata podatkowa 2015 do rozliczenia	-	23 199	-	-
· Strata podatkowa do września 2015 r.	<u>26 351</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
· Strata podatkowa 2015 do rozliczenia	26 351	-	-	-
Suma strat podatkowych do rozliczenia w kolejnych okresach	<u>104 630</u>	<u>101 478</u>	<u>82 248</u>	<u>66 156</u>
Wartość brutto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 275	43 055	37 948	35 888
Odpis aktualizujący	<u>(17 103)</u>	<u>(9 024)</u>	<u>(4 968)</u>	<u>-</u>
<b>Wartość netto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b><u>29 173</u></b>	<b><u>34 031</u></b>	<b><u>32 980</u></b>	<b><u>35 888</u></b>
Dodatnie różnice przejściowe:				
· Środki trwałe, leasing	639	589	488	458
· Aktualizacja wyceny nieruchomości	15 867	15 867	15 867	15 863
· Różnice kursowe	263	342	207	309
· Odsetki naliczone	10 356	9 488	8 562	7 830
· RMK czynne	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12</u>
Dodatnie różnice przejściowe razem	27 125	26 286	25 124	24 472
<b>Wartość rezerwy na odroczonego podatek dochodowy</b>	<b><u>5 154</u></b>	<b><u>4 994</u></b>	<b><u>4 774</u></b>	<b><u>4 650</u></b>

**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Kwartalna informacja finansowa spółki Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

	<b>01.01.2015 - 30.09.2015</b>	<b>01.01.2015 - 30.06.2015</b>	<b>01.01.2014 - 31.12.2014</b>	<b>01.01.2014 - 30.09.2014</b>
Kompensata	-	-	-	-
<b>Wykazane w bilansie aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>29 173</b>	<b>34 031</b>	<b>32 980</b>	<b>35 888</b>
<b>Wykazana w bilansie rezerwa na odroczonego podatek dochodowy</b>	<b>5 154</b>	<b>4 994</b>	<b>4 774</b>	<b>4 650</b>
<b>Zmiana bilansowa netto aktywa/rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(4 187)</b>	<b>831</b>	<b>4 631</b>	<b>7 664</b>
<b>Wartość podatku odroczonego ujętego w kapitałach w okresie</b>	-	-	-	-
<b>Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat</b>	<b>(4 187)</b>	<b>831</b>	<b>4 631</b>	<b>7 664</b>

**15.3. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych**

<b>Nieruchomość</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2014</b>
Osiedle Ptasia \ Legnica	6 143	6 143	6 143	6 143
Zgorzelec	9 678	9 678	9 678	9 678
Fortepiany \ Legnica	9 913	9 917	9 925	9 925
	<b>25 734</b>	<b>25 738</b>	<b>25 746</b>	<b>25 746</b>

**15.4. Udziały/akcje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych oraz odpisy aktualizujące udziały/akcje**

<b>Lp.</b>	<b>Nazwa i siedziba</b>	<b>Wartość udziałów</b>	<b>Aktualizacja wartości udziałów</b>	<b>Wartość udziałów netto</b>	<b>% udziałów / akcji</b>	<b>% głosów</b>	<b>Zysk / (Strata) netto za okres</b>	<b>Kapitał własny</b>
1	E.F. Progress I Sp. z o.o., Warszawa	111 770	(11 750)	99 766	100%	100%	69	111 844
2	E.F. Progress II Sp. z o.o., Legnica	39 146	(19 208)	27 654	100%	100%	(8 476)	20 219
3	E.F. Progress III Sp. z o.o., Warszawa (***)	66 952	-	66 952	100%	100%	48	126 606
4	E.F. Progress IV Sp. z o.o. w likwidacji, Legnica	2 659	(2 659)	-	100%	100%	(319)	(8 323)
5	E.F. Progress V Sp. z o.o., Warszawa (***)	41 110	-	41 110	100%	100%	959	73 201
6	E.F. Progress VI Sp. z o.o., Warszawa (*)	65 150	-	65 150	100%	100%	1 002	117 020
7	E.F. Progress VII Sp. z o.o., Warszawa (***)	23 964	-	23 964	100%	100%	27	28 144
8	E.F. Progress X Sp. z o.o., Legnica	4 410	(205)	4 214	100%	100%	(23)	4 205
9	E.F. Progress XI Sp. z o.o., Warszawa	110	(110)	-	100%	100%	(4 718)	(4 554)
10	E.F. Progress XII Sp. z o.o., Legnica	4 505	-	4 505	100%	100%	96	4 831
11	E.F. Progress XIII Sp. z o.o., Legnica	5	-	5	100%	100%	(1)	(1)

**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Kwartalna informacja finansowa spółki Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

Wszystkie dane przedstawiono w tys. zł 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%	568	46 581
13	Progress III Sp. z o.o., Warszawa (*)	27 093	-	27 093	100%	100%	804	34 655
14	Progress IV Sp. z o.o., Legnica	8 735	-	8 735	100%	100%	199	9 863
15	Progress V Sp. z o.o., Warszawa (*)	20 759	-	20 759	100%	100%	402	20 973
16	Progress VII Sp. z o.o., Warszawa	310	(204)	115	100%	100%	(27)	106
17	Progress VIII Sp. z o.o., Warszawa	24 505	(2 452)	22 328	100%	100%	(776)	22 053
18	Progress IX Sp. z o.o., Legnica (*)	126 095	-	126 095	100%	100%	2 789	134 766
19	Progress X Sp. z o.o., Warszawa (*)	132 782	-	132 782	100%	100%	(2 062)	117 688
20	Progress XI Sp. z o.o., Warszawa (*)	76 292	-	76 292	100%	100%	3 647	74 020
21	Progress XII Sp. z o.o., Warszawa	110 101	(15 812)	92 777	100%	100%	(5)	110 597
22	Progress XIII Sp. z o.o., Warszawa (*)	110 029	-	110 029	100%	100%	642	91 055
23	Progress XIV Sp. z o.o., Warszawa	156	(120)	44	100%	100%	(10)	36
24	Progress XV Sp. z o.o., Warszawa	70 580	-	70 580	100%	100%	21	74 067
25	Progress XVI Sp. z o.o., Legnica	3 505	(654)	2 974	100%	100%	(92)	2 851
26	Progress XVII Sp. z o.o., Legnica (**)	403	-	403	50%	50%	(32)	758
27	Progress XVIII Sp. z o.o., Legnica	105	(105)	-	100%	100%	(41)	(25)
28	Progress XIX Sp. z o.o., Legnica	105	(105)	-	100%	100%	(24)	(16)
29	Progress XXI Sp. z o.o., Legnica	25	(25)	-	100%	100%	(12)	(22)
30	Progress XXII Sp. z o.o., Legnica	130	(53)	81	100%	100%	(12)	77
31	Progress XXIII Sp. z o.o., Warszawa	105	(105)	-	100%	100%	(9 723)	(10 012)
32	Progress XXIV Sp. z o.o., Legnica	45	(21)	28	100%	100%	19	24
33	Progress XXV Sp. z o.o., Legnica	25	(25)	-	100%	100%	(17)	(12)
34	Progress XXVI Sp. z o.o., Legnica	56	(37)	23	100%	100%	(12)	19
35	Progress XXVII Sp. z o.o., Legnica	205	(34)	174	100%	100%	(13)	171
36	Progress XXIX Sp. z o.o., Legnica	2 625	(1 615)	-	100%	100%	(1 520)	(1 228)
37	Rank Prosper Skarżysko Kamienna Sp. z o.o., Legnica	1 200	(123)	1 079	100%	100%	(5)	1 077
38	Rank Müller Jelenia Góra Sp. z o.o., Legnica (*)	40 274	(21 122)	24 161	100%	100%	(7 193)	18 804
39	NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o.o., Legnica (**)	3	-	3	50%	50%	(23)	(191)
40	Progress XIV Sp. z o.o. Oleśnica SKA (dawniej: E.F. Progress XI Sp. z o.o. - S.K.A.), Warszawa	5 497	-	5 497	100%	100%	282	19 889
41	Progress XIV Sp. z o.o. - S.K.A., Warszawa	5 727	(376)	5 349	100%	100%	9	5 350
42	Progress XV Sp. z o.o. - S.K.A., Warszawa	51	(51)	-	100%	100%	(11)	(4)
43	Progress XVIII Sp. z o.o. - S.K.A., Legnica	51	-	51	100%	100%	217	232
44	Progress XIX Sp. z o.o. - S.K.A., Legnica (*)	18 933	(7)	18 926	100%	100%	(320)	33 917
45	Progress XIV Sp. z o.o. Galeria S.K.A., Legnica (*)	52	-	52	100%	100%	(13)	(4)
46	Progress XXIV Sp. z o.o. Miejsce Piastowe S.K.A., Warszawa (*)	12 758	-	12 758	100%	100%	(553)	9 638
47	Progress XXI Sp. z o.o. Grudziądz S.K.A., Warszawa (*)	6 315	-	6 315	100%	100%	256	9 085
48	Progress XIV Sp. z o.o. Chojnice SKA (dawniej Progress XXIII Sp. z o.o. Chojnice S.K.A.), Warszawa (*)	34 108	-	34 108	100%	100%	(138)	84 041
49	Gemar Umech Sp. z o.o., Legnica	26 702	(7 723)	18 985	100%	100%	(41)	18 979

**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Kwartalna informacja finansowa spółki Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

Wszystkie dane przedstawiono w tys. zł 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%	(2)	3
51	RP Alternative Energy Ltd, Cypr	383	-	383	100%	100%	(8)	(3)
52	Rank Recycling Energy Sp z o.o., Legnica	7 625	(3 163)	4 745	100%	100%	(840)	4 462
53	Rank Recycling Długoszyn Sp. z o.o., Legnica	175	(135)	51	100%	100%	(48)	40
54	Rank Recycling Scotland Ltd, Edinburgh Szkocja	1	-	1	100%	100%	(1 274)	(4 200)

(\*) 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 udziały/akcje:**

BO 01.01.2015	42 766
Zwiększenia	23 173
Zmniejszenia	-
BZ 30.09.2015	<u>65 939</u>
BO 01.01.2015	42 766
Zwiększenia	17 422
Zmniejszenia	-
BZ 30.06.2015	<u>60 188</u>
BO 01.01.2014	22 816
Zwiększenia	19 950
Zmniejszenia	-
BZ 31.12.2014	<u>42 766</u>
BO 01.01.2014	22 816
Zwiększenia	15 308
Zmniejszenia	-
BZ 30.09.2014	<u>38 124</u>

**15.5. Odpisy aktualizujące wartość należności**

	<u>Jednostki powiązane</u>	<u>Pozostałe jednostki</u>
BO 01.01.2015	-	19 713
Zwiększenia	-	23
Wykorzystanie	-	(15 526)
Rozwiązanie	-	-
BZ 30.09.2015	<u>-</u>	<u>4 210</u>
	<u>Jednostki powiązane</u>	<u>Pozostałe jednostki</u>
BO 01.01.2015	-	19 713
Zwiększenia	-	14
Wykorzystanie	-	(15 526)
Rozwiązanie	-	-
BZ 30.06.2015	<u>-</u>	<u>4 201</u>

**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Kwartalna informacja finansowa spółki Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

	<u>Jednostki powiązane</u>	<u>Pozostałe jednostki</u>
BO 01.01.2014	-	20 518
Zwiększenia	-	1 164
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	(13)
Przekwalifikowanie	-	(1 956)
BZ 31.12.2014	<u>-</u>	<u>19 713</u>
	<u>Jednostki powiązane</u>	<u>Pozostałe jednostki</u>
BO 01.01.2014	-	20 518
Zwiększenia	-	142
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	(13)
BZ 30.09.2014	<u>-</u>	<u>20 647</u>

**15.6. Odpisy aktualizujące zapasy**

Na dzień 30.09.2015r.

Lp.	Nazwa projektu	Lokalizacja	Typ	<u>Wartość bilansowa</u>	<u>Odpis aktualizujący</u>	<u>Odpis aktualizujący narastająco w 3 kwartałach 2015 r.</u>	<u>Wartość bilansowa</u>
1.	Zgorzelec drogi	Zgorzelec	produkty gotowe	535	535	-	-
2.	Katowice centrum multifunkcyjne	Katowice	towar	23 215	8 847	-	14 368
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
	<b>Razem</b>			<u>28 194</u>	<u>12 823</u>	<u>-</u>	<u>15 371</u>

Na dzień 30.06.2015r.

Lp.	Nazwa projektu	Lokalizacja	Typ	<u>Wartość bilansowa</u>	<u>Odpis aktualizujący</u>	<u>Odpis w I półroczu 2015 r.</u>	<u>Wartość bilansowa</u>
1.	Zgorzelec drogi	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
	<b>Razem</b>			<u>28 192</u>	<u>12 823</u>	<u>-</u>	<u>15 369</u>

**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Kwartalna informacja finansowa spółki Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

Na dzień 31.12.2014r.

<b>Lp.</b>	<b>Nazwa projektu</b>	<b>Lokalizacja</b>	<b>Typ</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>Odpis aktualizujący</b>	<b>Odpis w 2014 r.</b>	<b>Wartość bilansowa</b>
1.	Zgorzelec drogi	Zgorzelec	produkty gotowe	535	535	-	-
2.	Katowice centrum multifunkcyjne	Katowice	towar	23 213	8 847	382	14 366
3.	Legnica Centrostal ul. Jaworzyńska	Legnica	towar	811	811	59	-
4.	Jarosław	Jarosław	towar oraz zaliczki na towar	1 633	1 633	-	-
5.	Brzeg - market	Brzeg	towar	2 000	997	997	1 003
<b>Razem</b>				<b>28 192</b>	<b>12 823</b>	<b>1 438</b>	<b>15 369</b>

Na dzień 30.09.2014r.

<b>Lp.</b>	<b>Nazwa projektu</b>	<b>Lokalizacja</b>	<b>Typ</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>Odpis aktualizujący</b>	<b>Odpis aktualizujący narastająco w 3 kwartałach 2014 r.</b>	<b>Wartość bilansowa</b>
1.	Zgorzelec drogi	Zgorzelec	produkty gotowe	535	535	-	-
2.	Katowice centrum multifunkcyjne	Katowice	towar	23 213	8 847	382	14 366
3.	Legnica Centrostal ul. Jaworzyńska	Legnica	towar	811	811	59	-
4.	Jarosław	Jarosław	towar oraz zaliczki na towar	1 633	1 633	-	-
5.	Brzeg - market	Brzeg	towar	1 983	997	997	986
<b>Razem</b>				<b>28 175</b>	<b>12 823</b>	<b>1 438</b>	<b>15 352</b>

**15.7. Aktywa finansowe i zobowiązania z tytułu pożyczek oraz obligacji**

<b>Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2014</b>
<b>od jednostek powiązanych z Grupy Kapitałowej Rank Progress S.A. oraz od wspólnych przedsięwzięć</b>	<b>77 966</b>	<b>77 026</b>	<b>63 240</b>	<b>65 520</b>
- długoterminowe, w tym	77 207	76 275	62 391	64 793
- powyżej 1 roku do 3 lat	62 970	63 667	62 391	64 793
- <i>kapitał</i>	<u>53 220</u>	<u>54 431</u>	<u>54 338</u>	<u>57 290</u>
- <i>odsetki</i>	<u>9 750</u>	<u>9 236</u>	<u>8 053</u>	<u>7 503</u>
- powyżej 5 lat	14 237	12 608	-	-
- <i>kapitał</i>	<u>13 835</u>	<u>12 543</u>	-	-
- <i>odsetki</i>	<u>402</u>	<u>65</u>	-	-
- krótkoterminowe, w tym	759	751	849	727
- <i>kapitał</i>	<u>675</u>	<u>675</u>	<u>788</u>	<u>675</u>
- <i>odsetki</i>	<u>84</u>	<u>76</u>	<u>61</u>	<u>52</u>
<b>od innych jednostek powiązanych (jednostek mających znaczący wpływ na Rank Progress S.A.)</b>	<b>89</b>	<b>88</b>	<b>86</b>	<b>-</b>
- długoterminowe, w tym	89	88	86	-
- powyżej 5 lat	89	88	86	-
- <i>kapitał</i>	<u>75</u>	<u>75</u>	<u>75</u>	-
- <i>odsetki</i>	<u>14</u>	<u>13</u>	<u>11</u>	-
- krótkoterminowe, w tym	-	-	-	85
- <i>kapitał</i>	-	-	-	<u>75</u>
- <i>odsetki</i>	-	-	-	<u>10</u>
<b>od jednostek obcych</b>	<b>44</b>	<b>43</b>	<b>42</b>	<b>42</b>
- długoterminowe, w tym	647	637	622	613
- powyżej 1 roku do 3 lat	647	637	622	613
- <i>kapitał</i>	<u>540</u>	<u>540</u>	<u>540</u>	<u>540</u>
- <i>odsetki</i>	<u>107</u>	<u>97</u>	<u>82</u>	<u>73</u>
- odpis aktualizujący	(603)	(594)	(580)	(571)
- <i>kapitał</i>	<u>(500)</u>	<u>(500)</u>	<u>(500)</u>	<u>(500)</u>
- <i>odsetki</i>	<u>(103)</u>	<u>(94)</u>	<u>(80)</u>	<u>(71)</u>
<b>Pożyczki razem, w tym</b>	<b>78 099</b>	<b>77 157</b>	<b>63 368</b>	<b>65 647</b>
- długoterminowe	77 340	76 406	62 519	64 835
- krótkoterminowe	759	751	849	812

Pożyczki udzielone w PLN na dzień 30 września 2015 r., 30 czerwca 2015 r., 31 grudnia 2014 r. oraz 30 września 2014 r. oprocentowane były wg. WIBOR 1M + marża.

Cztery pożyczki na 30 września 2015 r. oraz dwie pożyczki na 30 czerwca 2015 r. były udzielone w walucie EUR oraz były oprocentowane wg EURIBOR 1M + marża., natomiast dwie pożyczki udzielone w walucie GBP na dzień 30 września 2015 r., 30 czerwca 2015 r., 31 grudnia 2014 r. oraz 30 września 2014 r. oprocentowane były wg. LIBOR 1M + marża.

<b>Zobowiązania z tytułu pożyczek</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2014</b>
<b>wobec jednostek powiązanych z Grupy Kapitałowej Rank Progress S.A. oraz wobec wspólnych przedsięwzięć</b>	<b>443 174</b>	<b>435 917</b>	<b>422 474</b>	<b>498 979</b>
- długoterminowe, w tym	443 174	435 917	415 499	392 375
- powyżej 1 roku do 3 lat	29 097	411 101	411 554	392 375
- <i>kapitał</i>	<u>24 762</u>	<u>368 844</u>	<u>373 572</u>	<u>351 887</u>
- <i>odsetki</i>	<u>4 335</u>	<u>42 257</u>	<u>37 982</u>	<u>40 488</u>
- powyżej 5 lat	414 077	24 816	3 945	-
- <i>kapitał</i>	<u>370 888</u>	<u>24 248</u>	<u>3 945</u>	-
- <i>odsetki</i>	<u>43 189</u>	<u>568</u>	-	-
- krótkoterminowe, w tym	-	-	6 975	106 604
- <i>kapitał</i>	-	-	<u>6 745</u>	<u>98 512</u>
- <i>odsetki</i>	-	-	<u>230</u>	<u>8 092</u>
<b>wobec innych jednostek powiązanych (jednostek mających znaczący wpływ na Rank Progress S.A.)</b>	<b>26</b>	<b>26</b>	<b>26</b>	<b>26</b>
- długoterminowe, w tym	-	-	26	26
- powyżej 1 roku do 3 lat	-	-	26	26
- <i>odsetki</i>	-	-	<u>26</u>	<u>26</u>
- krótkoterminowe, w tym	26	26	-	-
- <i>odsetki</i>	<u>26</u>	<u>26</u>	-	-
<b>wobec jednostek obcych</b>	<b>8 575</b>	<b>5 365</b>	<b>8 172</b>	<b>2 270</b>
- długoterminowe, w tym	3 282	3 193	266	113
- powyżej 1 roku do 3 lat	-	226	266	113
- <i>kapitał</i>	-	<u>207</u>	<u>257</u>	<u>108</u>
- <i>odsetki</i>	-	<u>19</u>	9	5
- powyżej 5 lat	3 282	2 967	-	-
- <i>kapitał</i>	<u>3 147</u>	2 931	-	-
- <i>odsetki</i>	<u>135</u>	36	-	-
- krótkoterminowe, w tym	5 293	2 172	7 906	2 157
- <i>kapitał</i>	<u>5 210</u>	<u>2 100</u>	<u>7 670</u>	<u>2 000</u>
- <i>odsetki</i>	<u>83</u>	<u>72</u>	<u>236</u>	<u>157</u>
<b>Pożyczki razem, w tym</b>	<b>451 775</b>	<b>441 308</b>	<b>430 672</b>	<b>501 275</b>
- długoterminowe	446 456	439 110	415 791	392 514
- krótkoterminowe	5 319	2 198	14 881	108 761

Pożyczki zaciągnięte w PLN na dzień 30 września 2015 r., 30 czerwca 2015 r., 31 grudnia 2014 r. oraz 30 września 2014 r., oprocentowane były wg. WIBOR 1M + marża, poza niektórymi pożyczkami w kwotach łącznie odpowiednio 31.073 tys. zł, 27.963 tys. zł, 32.894 tys. zł oraz 29.235 tys. zł, które oprocentowane były wg stałej stopy procentowej.

Trzy pożyczki zaciągnięte w walucie EUR na dzień 30 września 2015 r. oraz na dzień 30 czerwca 2015 r., a także dwie pożyczki zaciągnięte w walucie EUR na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz 30 września 2014 r. były oprocentowane wg EURIBOR 1M + marża.



**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Kwartalna informacja finansowa spółki Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

<b>Zobowiązania z tytułu obligacji serii C, D i E</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2014</b>
<b>wobec jednostek powiązanych z Grupy Kapitałowej Rank Progress S. A.</b>	<b>16 406</b>	<b>16 163</b>	<b>22 488</b>	<b>22 270</b>
- długoterminowe, w tym	-	-	9 165	21 653
- powyżej 1 roku do 3 lat	-	-	9 165	21 653
- <u>kapitał</u>	-	-	<u>9 165</u>	<u>21 653</u>
- krótkoterminowe, w tym	16 406	16 163	13 323	617
- <u>kapitał</u>	<u>15 008</u>	<u>15 008</u>	12 800	-
- <u>odsetki</u>	<u>1 398</u>	<u>1 155</u>	<u>523</u>	<u>617</u>
<b>wobec innych jednostek powiązanych (jednostek mających znaczący wpływ na Rank Progress S.A.)</b>	<b>5 433</b>	<b>5 433</b>	<b>35</b>	<b>6 900</b>
- długoterminowe, w tym	-	-	35	6 702
- powyżej 1 roku do 3 lat	-	-	9 634	6 702
- <u>kapitał</u>	-	-	<u>35</u>	<u>6 702</u>
- krótkoterminowe, w tym	5 433	5 433	5 398	198
- <u>kapitał</u>	<u>5 235</u>	<u>5 235</u>	<u>5 200</u>	-
- <u>odsetki</u>	<u>198</u>	<u>198</u>	<u>198</u>	<u>198</u>
<b>wobec jednostek obcych</b>	<b>130 980</b>	<b>128 505</b>	<b>121 335</b>	<b>123 058</b>
- długoterminowe, w tym	-	-	120 888	120 033
- powyżej 1 roku do 3 lat	-	-	120 888	120 033
- <u>kapitał</u>	-	-	<u>120 888</u>	<u>120 033</u>
- <u>odsetki</u>	-	-	-	-
- krótkoterminowe, w tym	130 980	128 505	447	3 025
- <u>kapitał</u>	<u>127 216</u>	<u>128 075</u>	-	-
- <u>odsetki</u>	<u>3 764</u>	<u>430</u>	<u>447</u>	<u>3 025</u>
<b>Obligacje razem, w tym</b>	<b>152 819</b>	<b>150 101</b>	<b>149 256</b>	<b>152 228</b>
- długoterminowe	-	-	130 088	148 388
- krótkoterminowe	152 819	150 101	19 168	3 840

Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji na dzień 30 września 2015 r., 30 czerwca 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2014 r. stanowiły zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii D o wartości nominalnej 130.806 tys. zł oraz z tytułu zobowiązań dotyczących wykupionych i umorzonych obligacji serii E, które wynosiły na dzień 30 września 2015 r. 19.546 tys. zł, na dzień 30 września 2015 r. 19.346 tys. zł oraz na dzień 31 grudnia 2014 r. 18.687 tys. zł.

Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji na dzień 30 września 2014 r. stanowiły zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii D o wartości nominalnej 131.750 tys. zł oraz serii E o wartości nominalnej 18.000 tys. zł.

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.

Seria E wyemitowanych obligacji była oprocentowana wg WIBOR 6M + 5,5% o kuponach odsetkowych płatnych co pół roku. W dniu 21 listopada 2014 r. na Spółka nabyła wszystkie wyemitowane przez siebie 18.000 sztuk obligacji serii E w celu ich umorzenia.

**15.8. Przychody ze sprzedaży**

<i>Struktura rzeczowa</i>	<b>01.01.2015 -</b>	<b>01.07.2015 -</b>	<b>01.01.2014 -</b>	<b>01.07.2014 -</b>
	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2014</b>
	<b>3 kwartały</b>	<b>3 kwartał</b>	<b>3 kwartały</b>	<b>3 kwartał</b>
	<b>narastająco</b>		<b>narastająco</b>	
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>				
Wynajem powierzchni biurowych	695	317	425	88
Pozostałe usługi najmu	58	19	62	23
Usługi doradztwa	784	284	1 475	1 224
Usługa zastępstwa inwestycyjnego	2 750	-	7 257	6 557
Wynagrodzenie za udzielone poręczenia / gwarancje	2 770	5	3 103	-
Przychody z tytułu usług pośrednictwa	-	-	526	-
Refaktury zakupu towarów i usług	41	12	68	11
Usługi zarządzania	1 205	338	96	96
Prowizja od najmu powierzchni w Pile	53	-	746	746
Pozostała sprzedaż	94	12	153	30
	<b>8 450</b>	<b>987</b>	<b>13 911</b>	<b>8 775</b>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>				
Sprzedaż nieruchomości	-	-	752	(470)
Sprzedaż materiałów	-	-	349	349
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 101</b>	<b>(121)</b>

**15.9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Na kwotę pozostałych przychodów operacyjnych składają się głównie przychody dotyczące odszkodowania w kwocie 4.178 tys. zł. z tytułu wyłączenia części nieruchomości znajdujących się w Katowicach, które zostało otrzymane w czerwcu 2015 r. oraz przychody w kwocie 2.000 tys. zł dotyczące umorzonego zobowiązania.

Na kwotę pozostałych kosztów operacyjnych składa się głównie koszt dotyczący odszkodowania za wyłączenie części nieruchomości znajdujących się w Katowicach w kwocie 4.500 tys. zł. Ww. kwota w poprzednich okresach sprawozdawczych ujmowana była w pozycji 'należności inne krótkoterminowe od jednostek obcych'.

**15.10. Koszty odsetkowe**

	<b>Odsetki zrealizowane</b>	<b>Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności</b>			<b>Razem</b>
		<b>do 3</b>	<b>od 3 do</b>	<b>powyżej</b>	
		<b>miesiący</b>	<b>12 miesięcy</b>	<b>12 miesięcy</b>	
<i>w okresie 01.01.2015 - 30.09.2015</i>					
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	203	1 192	-	-	1 395
Długoterminowe zobowiązania finansowe	10 857	2 474	-	9 477	22 808
Pozostałe pasywa	40	4	-	-	43
<b>Razem</b>	<b>11 100</b>	<b>3 670</b>	<b>-</b>	<b>9 477</b>	<b>24 246</b>

**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Kwartalna informacja finansowa spółki Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

w okresie 01.07.2015 - 30.09.2015

Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
	do 3 miesiące	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	83	323	-	406
Długoterminowe zobowiązania finansowe	405	2 474	43	7 738
Pozostałe pasywa	25	-	-	25
<b>Razem</b>	<b>513</b>	<b>2 797</b>	<b>43</b>	<b>8 169</b>

w okresie 01.01.2014 - 30.09.2014

Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
	do 3 miesiące	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	56	1 962	-	2 018
Długoterminowe zobowiązania finansowe	10 463	3 224	-	13 229
Pozostałe pasywa	4	334	-	338
<b>Razem</b>	<b>10 523</b>	<b>5 520</b>	<b>-</b>	<b>13 229</b>

w okresie 01.07.2014 - 30.09.2014

Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
	do 3 miesiące	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	1 962	(434)	1 528
Długoterminowe zobowiązania finansowe	969	3 224	(581)	4 650
Pozostałe pasywa	-	334	-	334
<b>Razem</b>	<b>969</b>	<b>5 520</b>	<b>(1 015)</b>	<b>4 650</b>

**15.11. Istotne zdarzenia następujące w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 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 14 października 2015 r. Spółka zawarła ostateczną umowę sprzedaży ½ części użytkownika wieczystego nieruchomości położonej w Chorzowie za cenę 1.272 tys. zł.

W dniu 17 lipca 2015 r. Spółka zawarła umowę poręczenia do najwyższej sumy 16.185 tys. zł jako zabezpieczenie zobowiązania jednostki zależnej Progress IX Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych obligacji serii C o wartości nominalnej 10.790 tys. zł. oraz umowę przelewu wierzytelności z pożyczek udzielonych jednostce współzależnej NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o.o. w celu zabezpieczenia tego samego zobowiązania. Wartość pożyczek udzielonych NCT Inwestycje Świętokrzyskie I Sp. z o.o. na dzień 30 września 2015 r. wynosi 759 tys. zł.

W dniu 30 czerwca 2015 r. jednostki zależne E.F. Progress I Sp. z o.o., E.F. Progress III Sp. z o.o. oraz E.F. Progress VII Sp. z o.o. podjęły uchwały o wypłacie dywidend z zysków, która nastąpi do dnia 31 grudnia 2015 r. dla wspólników spółek. Dywidendy przypadają Rank Progress S.A. w kwotach odpowiednio 24.250 tys. zł, 2.997,9 tys. zł oraz 184,8 tys. zł. Łączna kwota dywidendy 27.433 tys. zł od jednostek zależnych jest ujęta w rachunku zysków i strat w pozycji przychody finansowe 'dywidendy i udziały w zyskach'. Od ww. kwoty nie został naliczony odroczony podatek dochodowy, gdyż przychody te będą zwolnione z opodatkowania.

**Grupa Kapitałowa Rank Progress SA**

Kwartalna informacja finansowa spółki Rank Progress SA za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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


W dniu 14 czerwca 2015 r. Spółka oraz jednostka zależna Progress IX Sp. z o.o. zawarły porozumienie, zgodnie z którym zostały wykupione wcześniej obligacje serii A w liczbie 80 szt. o wartości 100 tys. zł każda wyemitowane przez Progress IX, a będące w posiadaniu Rank Progress S.A. Należność Rank Progress S.A. z tytułu wykupionych obligacji wraz z należnymi odsetkami w kwocie 301 tys. zł została rozliczona z pożyczkami zaciągniętymi od spółki Progress IX Sp. z o.o.

Pozostałe istotne informacje występujące w okresie oraz następujące po zakończeniu trzeciego kwartału zostały ujawnione w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rank Progress S.A. za III kwartał 2015 r.

**16. PODPISY**

---

**Jan Mroczka**  
Prezes Zarządu



---

**Elżbieta Kaliciak**  
Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Legnica, dnia 16 listopada 2015 r.