

Sprawozdanie Finansowe Spółki
Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A.
według MSSF

MSSF w kształcie zatwierdzonym
przez Unię Europejską

Spis treści	Strona
Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	
według układu dwóch następujący po sobie sprawozdaniach i w wariantcie porównawczym	4
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	
sporządzony metodą pośrednią	9
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	11

Indeks not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego

Strona

1	Informacje ogólne	11
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	12
3	Stosowane zasady rachunkowości	14
4	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	26
5	Przychody	27
6	Przychody finansowe	28
7	Koszty finansowe	29
8	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	30
9	Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	31
10	Działalność zaniechana	37
11	Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	37
12	Wynik na działalności kontynuowanej	38
13	Rzeczowe aktywa trwale	39
14	Pozostałe aktywa niematerialne	42
15	Udziały w jednostkach zależnych	43
16	Udziały w jednostkach stowarzyszonych	43
17	Udziały we wspólnych przedsięwzięciach	43
18	Pozostałe aktywa finansowe	44
19	Pozostałe aktywa	45
20	Zapasy	46
21	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	47
22	Kapitał akcyjny	49
23	Kapitał zapasowy	51
24	Zysk zatrzymany i dywidendy	52
25	Zastosowanie MSSF po raz pierwszy	53
26	Kredyty i pożyczki otrzymane	67
27	Pozostałe zobowiązania	68
28	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	68
29	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	69
30	Instrumenty finansowe	71
31	Przychody przyszłych okresów	76
32	Transakcje z jednostkami powiązanymi	77
33	Zbycie działalności	79
34	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	80
35	Transakcje niegotówkowe	80
36	Umowy leasingu operacyjnego	81
37	Zobowiązania do poniesienia wydatków	82
38	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	82
39	Zdarzenia po dniu bilansowym	82
40	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego	82
41	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	82
42	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	82

**JEDNOSTKOWY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 30 LISTOPADA 2015 [WARIANT PORÓWNAWCZY]**

	Nota	Okres zakończony 30/11/2015	Okres zakończony 31/12/2013
		PLN'	PLN'
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	23 996 316	16 416 115
Pozostałe przychody operacyjne	8	114 874	121 941
		-	-
Razem przychody z działalności operacyjnej		24 111 190	16 538 056
		-	-
Amortyzacja		(7 884 135)	(3 158 754)
Zużycie surowców i materiałów		(2 628 964)	(1 822 273)
Usługi obce		(2 635 832)	(1 017 754)
Koszty świadczeń pracowniczych		(5 571 198)	(3 515 764)
Podatki i opłaty		(3 121 098)	(2 515 459)
Pozostałe koszty		(879 887)	(481 935)
Pozostałe koszty operacyjne	8	(371 809)	(88 124)
		-	-
Razem koszty działalności operacyjnej		(23 092 923)	(12 600 063)
		-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 018 267	3 937 993
		-	-
Przychody finansowe	6	296 590	194 642
Koszty finansowe	7	(4 250)	(149 789)
		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 310 607	3 982 846
		-	-
Podatek dochodowy	9	(667 127)	(760 898)
		-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		643 480	3 221 948
		-	-
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		643 480	3 221 948

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 30 LISTOPADA 2015 [WARIANT PORÓWNAWCZY] (cd.)**

Nota	Okres zakończony 30/11/2015	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN'	PLN'
ZYSK (STRATA) NETTO	643 480	3 221 948
Pozostałe całkowite dochody		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Skutki przeszacowania aktywów trwałych	-	-
Zyski i straty aktuarialne	2 623	-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późni	(498)	-
	2 125	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem	2 125	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	645 605	3 221 948

**JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 LISTOPADA 2015 ROKU**

	Nota	Stan na 30/11/2015	Stan na 31/12/2013	Stan na 01/01/2013
		PLN'	PLN'	PLN'
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	13	45 964 532	50 985 232	41 260 299
Nieruchomości inwestycyjne	14	-	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	15	584 755	591 401	599 182
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	16-18	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9	-	252 744	513 783
Pozostałe aktywa finansowe	19	-	-	-
Pozostałe aktywa	20	-	-	-
		46 549 287	51 829 377	42 373 264
Aktywa trwałe razem				
Aktywa obrotowe				
Zapasy	21	345 355	195 324	124 589
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22	372 605	367 499	237 019
Należności z tytułu zakupu środków trwałych	22	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	19	-	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	9	-	421 345	561 929
Pozostałe aktywa	20	63 995	8 039	55 532
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37	9 683 697	3 841 999	2 021 740
		10 465 652	4 834 206	3 000 809
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	11	-	-	-
		10 465 652	4 834 206	3 000 809
Aktywa obrotowe razem				
Aktywa razem				
		57 014 939	56 663 583	45 374 073

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 LISTOPADA 2015 ROKU (cd.)

		Stan na 30/11/2015	Stan na 31/12/2013	Stan na 01/01/2013
		PLN'	PLN'	PLN'
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	23	41 388 150	41 388 150	41 388 150
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		-	-	-
Kapitał zapasowy	24	1 419 822	5 755	5 755
Zyski zatrzymane	25	10 532 896	11 301 358	-2 270 222
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		53 340 868	52 695 263	39 123 683
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	11	-	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Razem kapitał własny		53 340 868	52 695 263	39 123 683
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	-	-	3 529 627
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	32	211 185	175 056	83 466
Rezerwa na podatek odroczony	9	2 247 052	2 734 652	-
Rezerwy długoterminowe	29	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	34	9 542	-	16 718
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Zobowiązania długoterminowe razem		2 467 779	2 909 708	3 629 811
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	296 168	487 971	669 510
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	-	-	1 812 500
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		702 479	-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	32	163 496	335 875	10 235
Rezerwy krótkoterminowe	29	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	34	4 819	204 666	128 334
Pozostałe zobowiązania		39 330	30 100	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		1 206 292	1 058 612	2 620 579
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	11	-	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 206 292	1 058 612	2 620 579
Zobowiązania razem		3 674 071	3 968 320	6 250 390
Pasywa razem		57 014 939	56 663 583	45 374 073

**JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 LISTOPADA 2015 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane ogółem	Kapitał z przejścia na MSSF	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem
	PLN'	PLN'	PLN'	PLN'	PLN'	PLN'	PLN'	PLN'
Stan na 1 stycznia 2013 roku	41 388 150	-	5 755	(2 270 222)	(196 068)	(4 265 280)	2 191 126	39 123 683
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	3 221 948	-	-	3 221 948	3 221 948
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	41 388 150	-	5 755	951 726	(196 068)	(4 265 280)	5 413 074	42 345 631
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena środków trwałych zgodnie z MSSF 1 [nota 25]	-	-	-	10 349 632	10 349 632	-	-	10 349 632
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	2 191 126	(2 191 126)	-
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	41 388 150	-	5 755	11 301 358	10 153 566	(2 074 154)	3 221 948	52 695 263
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	643 480	-	-	643 480	643 480
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	2 125	-	-	2 125	2 125
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	645 605	-	-	645 605	645 605
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	1 414 067	(1 414 067)	-	1 807 881	(3 221 948)	-
Stan na 30 listopada 2015 roku	41 388 150	-	1 419 822	10 532 896	10 153 566	(266 273)	645 605	53 340 868

**JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 30 LISTOPADA 2015 [METODA POŚREDNIA]**

	Okres zakończony 30/11/2015	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN'	PLN'
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za rok obrotowy	643 480	3 221 948
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	667 625	760 898
Koszty finansowe ujęte w wyniku	4 711	149 024
Przychody finansowe ujęte w wyniku	-	(91 294)
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	246 006	4 603
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	-	-
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
(Zysk) / strata netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-	(53 375)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	7 883 174	3 158 754
Utrata wartości aktywów trwałych	149 849	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	(4 544)	(79)
	9 590 301	7 150 479
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	436 239	(77 105)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(150 031)	(70 735)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(55 956)	47 493
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(291 186)	(197 839)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(134 126)	417 230
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(191 206)	59 614
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	10 130	30 100
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	9 214 165	7 359 237
Zapłacone odsetki	(166)	(149 024)
Zapłacony podatek dochodowy	(172 729)	(109 093)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 041 270	7 101 120

**JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 30 LISTOPADA 2015 [METODA POŚREDNIA] [cd.]**

	Okres zakończony 30/11/2015	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN'	PLN'
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Otrzymane odsetki	0	91 294
Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Zaliczki wypłacone jednostkom powiązanim	0	0
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	0	0
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-3 278 999	-30 107
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	7 317	0
Płatności za nieruchomości inwestycyjne	0	0
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Płatności za aktywa niematerialne	72 110	0
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	-3 199 572	61 187
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	0	0
Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych	0	0
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	0	0
Płatności z tytułu odkupu akcji	0	0
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji	0	0
Wpływy z emisji umarzalnych kumulacyjnych akcji preferencyjnych	0	0
Wpływy z emisji weksli długoterminowych	0	0
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych	0	0
Wpływy z pożyczek	0	0
Spłata pożyczek	0	-5 342 129
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	0	0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	0	-5 342 129
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 841 698	1 820 178
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	3 841 999	2 021 821
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	9 683 697	3 841 999

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 LISTOPADA 2015

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

Jednostka Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A. została utworzona dnia 11 marca 1995 roku w kancelarii notarialnej Grzegorza Mataniaka w Muszynie (Rep. A Nr 1107/95). Siedzibą jednostki jest Krynica - Zdrój (Polska). Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000032667.

Na dzień 30 listopada 2015 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki był następujący:

Zarząd:

Jan Łuszczewski - Prezes Zarządu
Stanisława Sasak - Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Dariusz Greszta - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Reśko - Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Szumański - Członek Rady Nadzorczej
Janusz Żmija - Członek Rady Nadzorczej
Janusz Ryś - Członek Rady Nadzorczej
Jacek Pączek - Członek Rady Nadzorczej
Patryk Białokozowicz - Członek Rady Nadzorczej

Po dniu bilansowym funkcje w Radzie Nadzorczej przestali pełnić Janusz Żmija i Jacek Pączek, a w skład Rady Nadzorczej zostali powołani Bernadetta Słuszkiewicz i Daniel Pitrus.

Według stanu na dzień 30 listopada 2015 roku struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Polskie Koleje Linowe S.A.	Zakopane	693 187	83,74%	83,76%
Fakro PP Sp. z o.o.	Nowy Sacz	105 499	12,75%	12,07%
Ryszard Florek	Łosie	10 699	1,29%	1,54%
Active Sp. z o.o.	Nowy Sacz	6 000	0,72%	0,86%
Fakro s.c.	Nowy Sacz	2 614	0,32%	0,37%
Pozostali akcjonariusze		9 764	1,18%	1,40%
Razem		827 763	100,00%	100,00%

Czas trwania działalności jednostki nie jest ograniczony.

Do dnia 31 grudnia 2013 rokiem obrotowym jednostki był rok kalendarzowy.

W roku 2013 jednostka zmieniła rok obrotowy, pierwszy rok obrotowy po zmianie obejmuje okres od 01 stycznia 2014 do 30 listopada 2015 roku. Docelowo rokiem obrotowym jest okres rozpoczynający się 1 grudnia i kończący 30 listopada.

Podstawowa działalność Jednostki obejmuje:

przewóz osób kolejami linowymi i wyciągami narciarskimi.

Dodatkowo w badanym okresie Spółka prowadziła działalność hotelową do dnia 30 listopada 2015 r. Od grudnia 2015 r. Spółka uzyskuje przychody z dzierżawy hotelu oraz wynajemu innych powierzchni użytkowych i reklamowych.

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

Jest to pierwsze sprawozdanie wg MSSF, Na potrzeby niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 01 stycznia 2013 roku.

W 2013 jednostka zmieniła rok obrotowy, aktualnie trwa 23 miesięczny okres obrotowy rozpoczęty dnia 01 stycznia 2014 roku, który zakończy się 30 listopada 2015 roku.

W związku z zmianą roku obrotowego dane finansowe z różnych okresów nie są porównywalne.

Dla celów statutowych Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Ustawą o Rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.).

2.2. Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 3 czerwca 2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

2.4. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zarząd Spółki podjął decyzję, iż żaden ze Standardów nie będzie wcześniej stosowany.

2.5. Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do różnych standardów **„Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do **MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do **MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale”** oraz **MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do **MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale”** oraz **MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do **MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do **MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów wymienione w punktach 2.2-2.4 nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy za wyjątkiem wpływu zmian do MSSF 9 i MSSF 15, które ze względu na datę wejścia do stosowania począwszy od okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 roku nie zostały jeszcze przez Spółkę przeanalizowane.

3.1. Kontynuacja działalności

Jednostkowe sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej jednostki.

3.2. Podstawa sporządzenia

Jednostkowe sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, jednostka bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku podejmują te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i / lub ujawniania informacji w sprawozdaniu finansowym jednostki ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

Ponadto, dla celów sprawozdawczości finansowej, wyceny w wartości godziwej są skategoryzowane według trzech poziomów w zależności od stopnia, w jakim dane wsadowe do pomiarów wartości godziwej są obserwowalne i od znaczenia danych wsadowych do wyceny w wartości godziwej jako całości. Poziomy te kształtują się w następujący sposób:

- Poziom 1: danymi wsadowymi są ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny.
- Poziom 2: danymi wsadowymi są dane inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań, bezpośrednio lub pośrednio.
- Poziom 3: danymi wsadowymi są nieobserwowalne dane do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawione zostały poniżej.

3.3 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

3.4 Ujmowanie przychodów

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

Podstawową kategorią przychodów dla jednostki jest sprzedaż detaliczna usług przewozowych kolejkami linowymi i szynowymi realizowana za gotówkę.

3.5 Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

3.5.1 Jednostka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa jednostki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości jednostki dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego, przedstawionymi poniżej w Nocie Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się na wynik metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wpływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

W przypadku otrzymania specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmują się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmują się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna w odzwierciedleniu konsumpcji korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

3.6 Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym; oraz
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych pierwotnie w pozostałych całkowitych dochodach oraz przenoszone z kapitału na zysk/stratę w momencie zbycia inwestycji netto.

3.7 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

3.8 Dotacje rządowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że jednostka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym jednostka ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

Dotacje rządowe należne jako kompensata już poniesionych kosztów lub strat lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla jednostki bez ponoszenia w przyszłości związanych z tym kosztów ujmuje się w wyniku w okresie, kiedy stają się wymagalne.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustalona z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

3.9 Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

Świadczenia pracownicze ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych wraz z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy.

Przeszacowania, obejmujące zyski i straty aktuarialne są natychmiast ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ciężar pozostałych całkowitych dochodów w okresie, w którym te zmiany wystąpiły. Przeszacowania ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostają natychmiast odzwierciedlone w zyskach zatrzymanych i nie będą podlegać przeniesieniu do rachunku zysków i strat. Koszty przeszłego zatrudnienia są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano zmiany planu.

Zobowiązania z tytułu świadczeń dla pracowników z tytułu wynagrodzeń, urlopów wypoczynkowych i zwolnień lekarskich są ujmowane w okresie w którym dane usługi zostały wykonane w wartości niezdyskontowanych spodziewanych świadczeń jakie mają być wypłacone w zamian za tę pracę.

Ujęte zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są w wartości niezdyskontowanych spodziewanych świadczeń, które mają zostać zapłacone w zamian za związane z nimi usługi.

Ujęte zobowiązania z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są w wartości szacowanych przyszłych wpływów środków pieniężnych, które mają być wykonane przez jednostkę w odniesieniu do usług świadczonych przez pracowników do dnia sprawozdawczego.

3.10 Podatek

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

3.10.1 Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

3.10.2 Podatek odroczony

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy.

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że jednostka jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez jednostkę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

3.10.3 Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

3.11 Rzeczowe aktywa trwałe

Jednostka stosuje model kosztowy do wyceny środków trwałych tj. wycenia je wg kosztu pomniejszonego w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Zakładany koszt na 30.09.2013 wyceniony został przez rzeczoznawcę do wartości godziwej zgodnie z MSSF 1 punktem D8 b).

Zwiększenie wartości wynika z przeszacowania na dzień 30 września 2013 roku ujęte zostało bezpośrednio w zyskach zatrzymanych.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty za środek trwały oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości jednostki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych jednostki.

Amortyzację przeszacowanych budynków i budowli ujmuje się w wynik finansowy. W momencie sprzedaży lub wycofania przeszacowanych budynków i budowli z użytkowania, nierozliczona nadwyżka z przeszacowania tych aktywów przenoszona jest bezpośrednio z kapitału z przeszacowania do zysków zatrzymanych.

Maszyny i urządzenia są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

Ujmuje się amortyzację w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (innych niż grunty oraz środki trwałe w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z perspektywnym zastosowaniem wszelkich zmiany w szacunkach).

Środki trwałe amortyzowane są metoda liniową w oparciu o stawki amortyzacyjne dostosowane do przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania poszczególnych środków trwałych i wynoszą:

- budynki i budowle 3% -45%,
- maszyny i urządzenia 4% - 50%,
- środki transportu 4% - 40%,
- inne środki 10% -50%,

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. W sytuacji, gdy nie ma wystarczającej pewności, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przez okres leasingu lub ich ekonomicznej użyteczności.

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

3.12 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości, z których właściciel czerpie korzyści w postaci czynszu i/lub zwiększenia wartości kapitału (obejmują również nieruchomości w budowie przeznaczone na cele inwestycyjne). Nieruchomości te wycenia się początkowo według kosztu, z uwzględnieniem kosztu transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmuje się w wynik finansowy w okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne wyksięguje się z bilansu w chwili zbycia lub wycofania z użytkowania, jeżeli podmiot nie spodziewa się osiągnąć dalszych korzyści ekonomicznych z tytułu ich zbycia. Zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik finansowy okresu, w którym nastąpiło usunięcie z bilansu.

3.13 Aktywa niematerialne

3.13.1 Nabyte aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

Nabyte aktywa niematerialne zostały zaklasyfikowane jako mające określony okres ekonomicznej użyteczności. Przyjęte stawki wynoszą 50 - 100% w przypadku licencji i programów komputerowych, natomiast PWUG amortyzowane jest wg stawki 1,32%.

3.13.2 Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów niematerialnych po zbyciu lub w przypadku, kiedy jego dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie jednostce korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikające z usuwania składnika aktywów niematerialnych z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie.

3.14 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego jednostki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła.

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w wynik.

3.15 Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania. Koszty zapasów ustalane metodą FIFO. Wartość możliwą do uzyskania stanowi szacunkową cenę sprzedaży zapasów pomniejszoną o wszelkie szacowane koszty dokończenia produkcji / wykonania usługi i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

3.16 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na jednostce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny).

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

3.16.1 Umowy rodzące obciążenia

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez jednostkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

3.17 Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy jednostka staje się stroną umowy instrumentu finansowego.

Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejęciu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

3.18 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW), inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW), dostępne do sprzedaży (DDS) oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych i określa się ją w chwili początkowego ujęcia. Aktywa finansowe nabyte lub sprzedane w ramach standardowych transakcji ujmuje się i wyksięguje w dacie transakcji. Standardowe transakcje to transakcje nabycia lub sprzedaży aktywów finansowych wymagające dostarczenia tych aktywów w terminie ustalonym w regulacjach lub konwencjach przyjętych na rynku.

3.18.1 Metoda efektywnej stopy procentowej

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

Dochód jest ujmowany na bazie efektywnej stopy procentowej instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako na WGPW.

3.18.2 Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie pochodne instrumenty finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług, salda bankowe i środki na rachunkach oraz inne) wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Dochód odsetkowy ujmuje się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmowane dyskonta byłyby nieznaczące.

3.18.3 Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych z wyjątkiem WGPW celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu.

Dla wszystkich innych rodzajów aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub kontrahenta;
- naruszenie umowy, np. niewywiązanie się lub opóźnienie w płatności odsetek lub kapitału;
- prawdopodobieństwo upadłości lub restrukturyzacji finansowej firmy dłużnika;
- zniknięcie aktywnego rynku danego składnika aktywów finansowych wskutek trudności finansowych.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia jednostki z egzekwowaniem płatności oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązaniem się z zapłaty należności.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego według kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnego składnika aktywów finansowych. Taki odpis nie ulega odwróceniu w późniejszych okresach.

Wartość bilansowa składnika aktywów finansowych ulega bezpośredniemu obniżeniu o kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową redukuje się przy pomocy konta rezerwy. W przypadku uznania należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne odpisuje się je w ciężar konta rezerwy. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty dopisuje się ją do salda na koncie rezerwy. Zmiany wartości bilansowej konta rezerwy ujmują się w wynik.

W przypadku utraty wartości składnika aktywów finansowych DDS skumulowane zyski lub straty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się na wynik finansowy danego okresu.

Jeżeli utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanym ulegnie zmniejszeniu w kolejnym okresie rozliczeniowym, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odpis z tego tytułu ulega odwróceniu przez wynik finansowy w kwocie bilansowej inwestycji na dzień odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nieprzekraczającej kosztu zamortyzowanego obliczonego bez uwzględnienia utraty wartości.

3.18.4 Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

Jednostka usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę. W przypadku, gdy jednostka nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli jednostka zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści.

W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmują się w wynik.

W przypadku usunięcia z bilansu części składnika aktywów finansowych (np. jeżeli jednostka zachowuje możliwość odkupu części przekazanego składnika aktywów), pierwotną wartość bilansową tego składnika alokuje się między część nadal ujmowaną w ramach działalności kontynuowanej, a część wyksięgowaną w oparciu o relatywne wartości godziwe tych części na dzień przekazania. Różnicę między wartością bilansową alokowaną do części składnika aktywów usuniętej z bilansu a sumą zapłaty otrzymanej za tę część oraz skumulowany zysk lub stratę alokowane do tej części i uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach ujmują się w wynik. Skumulowany zysk lub stratę uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach alokuje się między część składnika aktywów nadal ujmowaną w bilansie a część wyksięgowaną odpowiednio do relatywnej wartości godziwej obu tych części.

3.19 Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

3.19.1 Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe

Instrumenty dłużne i kapitałowe wyemitowane przez jednostkę klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub kapitał własny na podstawie postanowień umownych i definicji zobowiązania finansowego i instrumentu kapitałowego.

3.19.2 Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe to umowy, które odzwierciedlają rezydualny udział w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Instrumenty kapitałowe emitowane przez jednostkę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Odkupione przez Spółkę własne instrumenty kapitałowe ujmuje się lub odnosi bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży, zakupu, emisji lub umorzenia własnych instrumentów kapitałowych Spółki w wynik nie ujmuje się żadnych związanych z tym zysków ani strat.

3.19.3 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako „wyceniane w WGPW” lub jako „pozostałe zobowiązania finansowe”.

3.19.3.2 Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

3.19.3.3 Zaprzestanie ujmowania zobowiązań finansowych

Jednostka zaprzestaje ujmowania zobowiązań finansowych wyłącznie w przypadku ich wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego a zapłatą uiszczoną lub należną ujmuje się w wynik.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując opisane w Nocie 3 zasady rachunkowości obowiązujące w jednostce, zarząd jednostki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce zarząd jednostki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

4.1 Profesjonalny osąd w rachunkowości

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami (patrz Nota 4.2), dokonane przez zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

4.1.1 Zastosowanie stopy dyskontowej w celu wyliczenia wartości bilansowej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń Spółki

Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń Spółki są dyskontowane według stawki określonej przez odniesienie najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym (dziesięcio- i dwudziestoletnich obligacji skarbowych).

4.2 Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

4.2.1 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym roku obrotowym zarząd stwierdził, że wartość użytkowa pewnych składników wymaga redukcji ze względu na postęp techniczny oraz zaistniałe ograniczenia rynkowe, w tym korekty dotyczące planów założonego uprzednio czasookresu produkcji niektórych produktów.

Skutki finansowe takiego przeszacowania – przy założeniu, że składniki majątku utrzymuje się do końca szacowanego okresu użytkowania – obejmą zwiększenie skonsolidowanych kosztów amortyzacji w bieżącym roku obrotowym.

Rok	Koszty amortyzacji PLN 000'
01.01.2014 - 30.11.2015	-221

5. Przychody

Analiza przychodów ze sprzedaży jednostki za bieżący okres dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 30/11/2015	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze świadczenia usług przewozowych	20 857 802	14 608 234
Przychody ze świadczenia pozostałych usług	3 021 463	1 742 377
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	117 551	65 504
	23 996 816	16 416 115

6. Przychody finansowe

	Okres zakończony 30/11/2015	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN'	PLN'
Przychody odsetkowe:	294 833	193 181
Lokaty bankowe	294 833	193 181
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-
Pozostałe pożyczki i należności	-	-
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:	-	-
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:	-	-
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	-	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	1 657	1 461
Razem	296 490	194 642

7. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/11/2015	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN'	PLN'
Koszty odsetkowe:	165	149 024
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	-	147 257
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym otrzymanych od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych	-	-
Odsetki od weksli	-	-
Pozostałe koszty odsetkowe	165	1 767
 Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	 -	 -
 Wynik netto na różnicach kursowych	 4 085	 765
Pozostałe koszty finansowe	-	-
	4 250	149 789

8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

8.1 Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 30/11/2015	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN'	PLN'
Zyski ze zbycia aktywów:	-	-
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące:	-	53 375
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Należności handlowe	-	53 375
Pozostałe	-	-
Pozostałe przychody operacyjne:		
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Dotacje	58 622	28 802
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	56 252	39 764
	114 874	121 941

8.2 Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 30/11/2015	Okres zakończony 31/12/2013
Straty ze zbycia aktywów:	116 632	-
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	116 632	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące:	149 849	-
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	149 849	-
Należności handlowe	-	-
Pozostałe	-	-
Pozostałe koszty operacyjne:		
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	61 498	4 603
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	43 830	83 521
	371 809	88 124

9. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

9.1 Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

	Stan na 30/11/2015 <u>PLN'</u>	Stan na 31/12/2013 <u>PLN'</u>
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	901 485	249 677
Dotyczący poprzednich lat	-	-
Inne [wycena do wartości godziwej]	-	-
	<u>901 485</u>	<u>249 677</u>
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	(234 358)	511 221
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	-
Odpisy (odwrócenia wcześniej dokonanych odpisów) od aktywów z tytułu podatku odroczonego)		
	<u>(234 358)</u>	<u>511 221</u>
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	<u>667 127</u>	<u>760 898</u>

W zakresie podatku dochodowego, jednostka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Jednostka nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy uległ zmianie w roku 2014 i trwa od 01 grudnia do 30 listopada.

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 30/11/2015 <u>PLN'</u>	Okres zakończony 31/12/2013 <u>PLN'</u>
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	1 310 607	3 982 846
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	249 015	756 741
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(35 905)	(34 540)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	304 355	(46 201)
Efekt na koncesjach (ulgi na koszty badań i rozwoju lub podobne)	-	-
Efekt podatkowy strat podatkowych nieodliczonych w okresie		(449 974)
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	-	-
Pozostałe [opodatkowane przychody lat przyszłych, wykorzystane rezerwy, darowizny opp]	383 849	23 651
	<u>901 314</u>	<u>249 677</u>
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	<u>901 314</u>	<u>249 677</u>
Podatek odroczony	(234 358)	511 221
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	<u>666 956</u>	<u>760 898</u>
Efektywna stopa podatkowa	<u>68,77%</u>	<u>6,27%</u>

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu na lata 2015 i 2013 wynosi 19% i stanowi ono podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z krajowymi przepisami podatkowymi. Efektywna stopa jest wysoka gdyż wynika ona z nieodpłatnych świadczeń (poreczenie kredytu).

9.2 Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

	Okres zakończony 30/11/2015	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN'	PLN'
Podatek bieżący		
Inne	-	-
	<u> </u>	<u> </u>
Podatek odroczony		
Z tytułu dochodów i kosztów ujętych w pozostałych całkowitych dochodach:		
Przeszacowanie wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Przeszacowanie wartości godziwej instrumentów finansowych wyznaczonych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
Przeszacowania składników aktywów trwałych	-	-
Przeszacowanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	498	-
Inne	-	-
	<u> </u>	<u> </u>
	498	-
	<u> </u>	<u> </u>
Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	498	-
	<u> </u>	<u> </u>

9.3 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	<u>Stan na</u> <u>30/11/2015</u> PLN'	<u>Stan na</u> <u>31/12/2013</u> PLN'	<u>Stan na</u> <u>01/01/2013</u> PLN'
Bieżące aktywa podatkowe			
Należny zwrot podatku		421 345	561 929
Inne	-	-	
	-	<u>421 345</u>	<u>561 929</u>
Bieżące zobowiązania podatkowe			
Podatek dochodowy do zapłaty	702 479	-	
Inne	-	-	
Krótkoterminowe kredyty bankowe	<u>702 479</u>	-	<u>1 812 500</u>

9.4 Saldo podatku odroczonego

Poniżej znajduje się analiza aktywów z tytułu odroczonego podatku w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	<u>Stan na 30/11/2015</u> PLN'	<u>Stan na 31/12/2013</u> PLN'	<u>Stan na 01/01/2013</u> PLN'			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	513 783			
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-2 247 052	-2 734 652	-			
	<u>-2 247 052</u>	<u>-2 734 652</u>	<u>513 783</u>			
				Ujęte w	Przeniesione z	
	Stan na początek	Ujęte w wynik	pozostałych	bepośrednio	kapitału	Stan na koniec
	okresu		całkowitych	w kapitale własnym	własnego na	okresu
			dochodach		wynik	
Okres zakończony 30/11/2015	<u>PLN'</u>	<u>PLN'</u>	<u>PLN'</u>	<u>PLN'</u>	<u>PLN'</u>	<u>PLN'</u>
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:						
Rzeczowe aktywa trwałe i WNIP	-208 683	-303 667	0	0	-	-512 350
Leasing finansowy	0	0	0	0	-	0
Odroczone przychody	0	0	-	0	0	0
Naliczone odsetki						
Należne odsetki, prowizje						
Rezerwy	5 719	1 753	0	0	0	7 472
Odpisy aktualizujące należności wątpliwe	0	0	0	0	0	0
Odpisy na środki trwałe w budowie		28 471				28 471
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	97 076	-26 385	498	0	0	71 189
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz ZUS						
Różnice kursowe	-	-	0	0	0	0
Przeszacowanie do wartości godziwych zgodnie z MSFF 1	-2 376 020	534 186	0	0	0	-1 841 834
	<u>-2 481 908</u>	<u>234 358</u>	<u>498</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-2 247 052</u>
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi						
Straty podatkowe	-252 744	0	0	0	0	-252 744
Ulgi podatkowe	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0	0
	<u>-252 744</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-252 744</u>
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	<u>-2 734 652</u>	<u>234 358</u>	<u>498</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-2 247 052</u>

Okres zakończony 31/12/2013	Stan na początek	Ujęte w wynik	Ujęte w	Ujęte bezpośrednio	Przebiegnięte z	Stan na koniec
	okresu		pozostałych	w kapitale własnym	kapitału	okresu
	PLN'	PLN'	całkowitych	PLN'	własnego na	PLN'
			dochodach		wynik	
			PLN'		PLN'	
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:						
Rzeczowe aktywa trwałe i WNIP	45 991	-254 674	0	0	0	-208 683
Leasing finansowy	0	0	0	0	0	0
Odroczone przychody	0	0	0	0	0	0
Naliczone odsetki	0	0	0	0	0	0
Należne odsetki, prowizje	0	0	0	0	0	0
Rezerwy	0	5 719	0	0	0	5 719
Odpisy aktualizujące należności wątpliwe	0	0	0	0	0	0
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	17 803	79 273	0	0	0	97 076
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz ZUS	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe	15	-15	0	0	0	0
Przeszacowanie do wartości godziwych zgodnie z MSFF 1	0	62 459	0	-2 438 479	0	-2 376 020
	<u>63 809</u>	<u>-107 238</u>	<u>0</u>	<u>-2 438 479</u>	<u>0</u>	<u>-2 481 908</u>
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi						
Straty podatkowe	151 239	-403 983	0	0	0	-252 744
Ulgi podatkowe	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0	0
	<u>151 239</u>	<u>-403 983</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-252 744</u>
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	<u>215 048</u>	<u>-511 221</u>	<u>0</u>	<u>-2 438 479</u>	<u>0</u>	<u>-2 734 652</u>

9.5 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe

	Stan na 30/11/2015	Stan na 31/12/2013	Stan na 01/01/2013
	PLN'	PLN'	PLN'
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:			
- Niewykorzystane straty podatkowe	-	-	
- Niewykorzystane ulgi podatkowe	-	-	
- Różnice przejściowe	-	-	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

10. Działalność zaniechana

Spółka nie planuje zaniechać żadnego z rodzajów działalności w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

11. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

12. Wynik na działalności kontynuowanej

Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej

	Okres zakończony 30/11/2015	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN	PLN
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	643 480	3 221 948
	<u>643 480</u>	<u>3 221 948</u>

12.1 Odpisy aktualizujące aktywów finansowych

	Okres zakończony 30/11/2015	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN	PLN
Odpisy aktualizujące należności handlowych	-	-
Odpisy aktualizujące inwestycji kapitałowych DDS	-	-
Odpisy aktualizujące inwestycji dłużnych DDS	-	-
Odpisy aktualizujące aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-
Odpisy aktualizujące pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności handlowych	<u>-</u>	<u>-</u>

12.2 Koszty amortyzacji i umorzenia

	Okres zakończony 30/11/2015	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN	PLN
Umorzenie rzeczowych aktywów trwałych	7 840 213	3 134 672
Amortyzacja aktywów niematerialnych	43 923	24 082
Razem amortyzacja i umorzenie	<u>7 884 135</u>	<u>3 158 754</u>

12.4 Koszty badań i rozwoju ujęte w wynik w momencie poniesienia

<u>0</u>	<u>0</u>
----------	----------

12.5 Świadczenia pracownicze

Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Programy określonych składek /ZUS płacony przez pracodawcę	764 282	437 469
Programy określonych świadczeń	10 226	59 658
Długoterminowe świadczenia pracownicze	10 481	74 144
	<u>784 989</u>	<u>571 271</u>
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Inne świadczenia pracownicze	4 786 209	2 944 493
Razem koszty świadczeń pracowniczych	<u>5 571 198</u>	<u>3 515 764</u>

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na 31/12/2013	Stan na
	30/11/2015	31/12/2013	01/01/2013
	PLN'	PLN'	PLN'
Grunty własne	6 180 018	5 980 516	1 216 155
Budynki	21 766 351	25 896 608	31 436 830
Maszyny i urządzenia	14 690 633	15 019 893	6 350 727
Środki transportu	3 063 801	3 577 424	1 395 484
Inne środki	189 329	344 519	167 230
Środki trwałe w budowie	74 400	166 271	691 945
	45 964 532	50 985 231	41 258 371

Wartość brutto	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
						PLN'	PLN'
Stan na 1 stycznia 2013 roku	1 216 155	46 123 604	26 681 619	6 405 041	1 156 181	693 872	82 276 471
Nabycia	0	518 328	0	0	39 378	-527 601	30 106
Darowizny otrzymane	0	0	0	0	0	0	0
Ujawnienia inwentaryzacyjne [nadwyżki]	0	0	0	0	0	0	0
Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej wg stanu na 30.09.2013 w związku z zmianą głównego akcjonariusza (MSSF 1 D8)	4 764 361	-20 190 998	-11 239 719	-2 758 021	-807 175	0	-30 231 552
Zbycia	0	-10 521	-6 350	0	-11 114	0	-27 985
Przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0	0	0	0	0	0
Darowizny przekazane	0	0	0	0	0	0	0
Ujawnienia inwentaryzacyjne [niedobory]	0	0	0	0	0	0	0
Przemieszczenia wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2013 roku	5 980 516	26 440 413	15 435 550	3 647 020	377 270 0	166 271	52 047 040
Nabycia	199 502	778 085	2 206 158	-	-	57 978	3 241 723
Darowizny otrzymane	0	0	0	0	0	0	0
Ujawnienia inwentaryzacyjne [nadwyżki]	0	0	0	0	0	0	0
Zbycia	0	(418 525)	(47 420)	(5 700)	(60 500)	0	-532 145
Przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0	0	0	0	0	0
Darowizny przekazane	-	-	-	-	-	-	-
Ujawnienia inwentaryzacyjne [niedobory]	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-900 770	900 770	-	-	-	-
Stan na 30 listopada 2015 roku	6 180 018	25 899 203	18 495 058	3 641 320	316 770	224 249	54 756 618

	Grunty własne PLN'	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej PLN'	Urządzenia techniczne i maszyny PLN'	Środki transportu PLN'	Inne środki trwałe PLN'	Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe w budowie PLN'	Razem PLN'
Skumulowane umorzenie i utrata wartości							
Stan na 1 stycznia 2013 roku	0	14 688 700	20 330 892	5 009 557	988 951		41 018 100
Koszty amortyzacji za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r.	0	1 522 693	460 609	51 068	38 493		2 072 863
Koszty amortyzacji od 01.10.2013 do 31.12.2013	0	543 805	415 657	69 596	32 751		1 061 809
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-5 918	-6 350	0	-11 114		-23 382
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	0	0	0			0
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do inwestycji	-	0	0	0			0
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony na wynik	-	0	0	0			0
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w wynik	-	0	0	0			0
Wycofanie umorzenia na 01.01.2013 i amortyzacji za okres od 01.01 do 30.09.2013 r. z uwagi na wycenę w związku z zmianą głównego akcjonariusza (MSSF 1 D8)		-16 205 475	-20 785 151	-5 060 625	-1 016 330		-43 067 581
Przemieszczenia wewnętrzne	-	0	0	0	0		0
Stan na 31 grudnia 2013 roku	0	543 805	415 657	69 596	32 751	0	1 061 809
Koszty amortyzacji	-	3 938 271	3 232 166	513 623	155 190		7 839 250
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-145 906	-46 716	-5 700	-60 500		-258 822
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	0	0	0			0
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do inwestycji	-	0	0	0			0
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony na wynik	-	0	0	0		149 849	149 849
Przemizczenia wewnętrzne		-203 318	203 318				
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w wynik	-	0	0	0			0
Stan na 30 listopada 2015 roku	0	4 132 852	3 804 425	577 519	127 441	149 849	8 792 086

13.1 Utrata wartości ujęta w bieżącym roku

Dodatkowe odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości ujęte w odniesieniu do składników rzeczowych aktywów trwałych w bieżącym roku wyniosły 149 tys. PLN i dotyczyły środków trwałych w budowie. Odpisy te wynikają z braku dalszych nakładów i prac na rozbudowę hotelu Jaworzyna Krynicka, cała wartość środka trwałego w budowie została odpisana.

Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości uwzględniono w rachunku zysków i strat w pozycjach pozostałych kosztów operacyjnych.

13.2 Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Na dzień 01 stycznia 2013 roku jako zabezpieczenie kredytów inwestycyjnych, majątek Spółki został obciążony:

- hipoteką na nieruchomościach w kwocie 11 050 000 PLN,
- zastawem rejestrowym na ruchomościach (środkach trwałych) w kwocie 14 236 917,75 PLN.

Kredyty inwestycyjne zostały w całości spłacone na przestrzeni 2013 roku i zabezpieczenia zostały zwolnione.

Zabezpieczenia dotyczą Umowy Zastawu Rejestrowego na Aktywach z dnia 19 listopada 2013 roku. Zastaw wg zapisów Umowy zostaje ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 75 000 000 PLN. Dla celów wpisania Zastawu Rejestrowego do rejestru, Zastawca złożył oświadczenie o wartości inwentaryzacyjnej Aktywów na dzień 31 października 2013 roku – 34 606 363,54 PLN. Lista Aktywów stanowi załącznik do Umowy Zastawu Rejestrowego. Jest to wartość brutto środków trwałych gr. 3-8 i WNiP. Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość brutto środków trwałych i WNiP wynosi 34 611 549,49 PLN, natomiast na 30 listopad 2015 roku 35 523 614,79 PLN.

Zabezpieczenia hipoteczne

Aktem notarialnym z dnia 19 listopada 2013 roku Rep. A 11713/2013 Spółka ustanowiła na rzecz Banku Polska Kasa Opieki SA w Warszawie hipotekę łączną umowną do najwyższej kwoty zabezpieczenia 75 000 000 PLN na prawie własności lub prawach użytkowania wieczystego.

Po anulowaniu transzy C kredytu w 2016 roku (40 000 000 PLN) zostały zmniejszona łączna suma zabezpieczeń do kwoty 15 000 000 PLN. Anulowanie transzy D kredytu (10 000 000 PLN) nie spowodowało do dnia sprawozdania zmiany w zabezpieczeniach.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego nie występują.

13.3 Wartość nieamortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy

W Spółce nie występują środki trwałe nieamortyzowane.

14. Pozostałe aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na	Stan na	Stan na
	30/11/2015	31/12/2013	01/01/2013
	PLN'	PLN'	PLN'
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	576 376	591 401	599 183
Patenty	-	-	-
Koncesje	-	-	-
Licencje	8 378	-	-
	584 755	591 401	599 183

	Prawo	Patenty	Koncesje	Licencje	Razem
	wieczystego				
	użytkowania				
	gruntów				
	PLN'	PLN'	PLN'	PLN'	PLN'
Wartość brutto					-
Stan na 1 stycznia 2013 roku	1 326 542	-	-	133 636	1 460 178
Nabycia	-	-	-	16 300	16 300
Darowizny otrzymane	-	-	-	-	-
Ujawnienia inwentaryzacyjne [nadwyżki]	-	-	-	-	-
Zbycia	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Darowizny przekazane	-	-	-	-	-
Ujawnienia inwentaryzacyjne [niedobory]	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	1 326 542	-	-	149 936	1 476 478
Nabycia	-	-	-	37 277	37 277
Darowizny otrzymane	-	-	-	-	-
Ujawnienia inwentaryzacyjne [nadwyżki]	-	-	-	-	-
Zbycia	-	-	-	(127 636)	(127 636)
Przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Darowizny przekazane	-	-	-	-	-
Ujawnienia inwentaryzacyjne [niedobory]	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
Stan na 30 listopada 2015 roku	1 326 542	-	-	59 577	1 386 119

	Prawo	Patenty	Koncesje	Licencje	Razem
	wieczystego				
	użytkowania				
	gruntów				
	PLN'	PLN'	PLN'	PLN'	PLN'
Skumulowane umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 stycznia 2013 roku	727 359	-	-	133 636	860 995
Koszty amortyzacji	7 782	-	-	16 300	24 082
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony na wynik	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego na wynik	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	735 141	-	-	149 936	885 077
Koszty amortyzacji	15 025	-	-	28 898	43 923
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	(127 636)	(127 636)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony na wynik	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego na wynik	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Stan na 30 listopada 2015 roku	750 166	-	-	51 198	801 364

15. Udziały w jednostkach zależnych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

16. Udziały w jednostkach stowarzyszonych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

17. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

18. Pozostałe aktywa finansowe

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

19. Pozostałe aktywa

	<u>Stan na</u> <u>30/11/2015</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Stan na</u> <u>01/01/2013</u>
	<u>PLN'</u>	<u>PLN'</u>	<u>PLN'</u>
Rozliczenia międzyokresowe czynne	63 995	8 039	55 532
Inne	-	-	-
	<u>63 995</u>	<u>8 039</u>	<u>55 532</u>
Aktywa obrotowe	63 995	8 039	55 532
Aktywa trwałe	<u>63 995</u>	<u>8 039</u>	<u>55 532</u>

20. Zapasy

	<u>Stan na 30/11/2015</u>	<u>Stan na 31/12/2013</u>	<u>Stan na 01/01/2013</u>
	<u>PLN'</u>	<u>PLN'</u>	<u>PLN'</u>
Surowce	345 355	195 324	124 589
Produkcja w toku	-	-	-
Wyroby gotowe	-	-	-
	<u>345 355</u>	<u>195 324</u>	<u>124 589</u>

Odpisy aktualizujące zapasy w Jednostce nie występują.

21. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30/11/2015 <u>PLN'</u>	Stan na 31/12/2013 <u>PLN'</u>	Stan na 01/01/2013 <u>PLN'</u>
Należności z tytułu dostaw i usług	25 367	342 363	247 031
Odpis na należności wątpliwe	<u>25 367</u>	<u>342 363</u>	<u>(53 375)</u>
			193 656
Należności z tytułu podatku VAT	307 449	25 122	43 363
Rozrachunki z pracownikami	-	-	-
Inne należności	<u>115 511</u>	<u>75 736</u>	<u>75 721</u>
Odpisy na należności wątpliwe	<u>(75 721)</u>	<u>(75 721)</u>	<u>(75 721)</u>
	372 605	367 499	237 019

Odpis aktualizacyjny 75 721,48 PLN dotyczy naliczonych kar umownych zasądzonych wyrokiem z dnia 29 maja 2009 r. na kwotę 78 000 PLN. W wyniku działań egzekucyjnych na saldzie pozostała kwota 75 721,48 PLN objęta odpisem aktualizującym. Kontrahent jest bardzo zadłużony więc odzyskanie środków jest mało realne.

22.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 8 dni, wynika on ze specyfiki działalności Spółki, gdzie dominuje sprzedaż gotówkowa. Jednostka, za wyjątkiem pojedynczych przypadków, nie nalicza odsetek od nieterminowej płatności faktur. Na należności przeterminowane - nieściągalne Spółka tworzy odpisy aktualizujące.

Powyżej przedstawione salda należności z tytułu dostaw i usług, zawierają należności (patrz poniższa analiza wiekowa), które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego i na które jednostka nie utworzyła odpisów aktualizujących z uwagi, iż należności zostały uregulowane.

Analiza wiekowa należności przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości

	Stan na 30/11/2015 <u>PLN'</u>	Stan na 31/12/2013 <u>PLN'</u>	Stan na 01/01/2013 <u>PLN'</u>
do 90 dni	14 838		
91-180 dni		9 806	-
181-360 dni	-	514	6 606
pow. 360 dni	-	43 749	61 000
Razem	<u>14 838</u>	<u>54 069</u>	<u>67 606</u>
Średni wiek należności przeterminowanych (dni)	<u>46</u>	<u>318</u>	<u>351</u>

Zmiany stanu odpisu na należności wątpliwe

	Okres zakończony 30/11/2015 <u>PLN'</u>	Okres zakończony 31/12/2013 <u>PLN'</u>
Stan na początek okresu sprawozdawczego	-	53 375
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	-	-
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	(53 375)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	<u>-</u>	<u>-</u>

Określając poziom ściągальności należności z tytułu dostaw i usług jednostka uwzględnia zmiany ich jakości od dnia udzielenia kredytu do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Koncentracja ryzyka kredytowego jest ograniczona ze względu na duży zasięg bazy klientów i brak powiązań między nimi.

W kwocie rezerwy na należności wątpliwe uwzględniono poszczególne należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość, w wysokości 53 375,41 PLN (2013: 53 375,41 PLN). Ujęte odpisy z tytułu utraty wartości stanowią różnicę pomiędzy wartością bilansową takich należności z tytułu dostaw i usług a bieżącą wartością spodziewanych wpływów. Jednostka nie ma żadnego zabezpieczenia na powyższe kwoty. W 2015 r. kwota należności została rozliczona, a odpis aktualizujący rozwiązany.

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość

	Stan na 30/11/2015 PLN'	Stan na 31/12/2013 PLN'	Stan na 01/01/2013 PLN'
Należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość			
91-180 dni	-	-	-
181-360 dni	-	-	-
pow. 360 dni	-	-	53 375
Razem	-	-	53 375

22. Kapitał akcyjny

	Stan na 30/11/2015	Stan na 31/12/2013	Stan na 01/01/2013
	PLN'	PLN'	PLN'
Kapitał podstawowy	41 388 150	41 388 150	41 388 150
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-
	<u>41 388 150</u>	<u>41 388 150</u>	<u>41 388 150</u>
Kapitał akcyjny dzieli się na:			
Liczba akcji	827 763,00	827 763	827 763
Wartość nominalna 1 akcji	50,00	50	50
	<u>41 388 150,00</u>	<u>41 388 150</u>	<u>41 388 150</u>

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 30/11/2015

Seria Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg wartości nominalnej
Akcje serii "A" imienne	119 180	5 959 000,00
Akcje serii "B" imienne	72 000	3 600 000,00
Akcje serii "C" imienne	85 132	4 256 600,00
Akcje serii "D" imienne	259 042	12 952 100,00
Akcje serii "E" imienne	72 520	3 626 000,00
Akcje serii "F" imienne	196 000	9 800 000,00
Akcje serii "G" imienne	8 664	433 200,00
Akcje serii "H" imienne	8 525	426 250,00
Akcje serii "I" imienne	6 700	335 000,00
Razem	<u>827 763,00</u>	<u>41 388 150,00</u>

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31/12/2013

Seria Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg wartości nominalnej
Akcje serii "A" imienne	119 180	5 959 000,00
Akcje serii "B" imienne	72 000	3 600 000,00
Akcje serii "C" imienne	85 132	4 256 600,00
Akcje serii "D" imienne	259 042	12 952 100,00
Akcje serii "E" imienne	72 520	3 626 000,00
Akcje serii "F" imienne	196 000	9 800 000,00
Akcje serii "G" imienne	8 664	433 200,00
Akcje serii "H" imienne	8 525	426 250,00
Akcje serii "I" imienne	6 700	335 000,00
Razem	<u>827 763,00</u>	<u>41 388 150,00</u>

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 01/01/2013

Seria Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg wartości nominalnej
Akcje serii "A" imienne	119 180	5 959 000,00
Akcje serii "B" imienne	72 000	3 600 000,00
Akcje serii "C" imienne	85 132	4 256 600,00
Akcje serii "D" imienne	259 042	12 952 100,00
Akcje serii "E" imienne	72 520	3 626 000,00
Akcje serii "F" imienne	196 000	9 800 000,00
Akcje serii "G" imienne	8 664	433 200,00
Akcje serii "H" imienne	8 525	426 250,00
Akcje serii "I" imienne	6 700	335 000,00
Razem	<u>827 763</u>	<u>41 388 150,00</u>

Struktura właścicielska

Stan na dzień 30/11/2015

Akcjonariusz / udziałowiec	Ilość akcji	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym
Polskie Koleje Liniowe S.A. w Zakopanem	693 187	34 659 350	83,74%
Fakro PP Sp. z o. o.	105 499	5 274 950	12,75%
Ryszard Florek	10 699	534 950	1,29%
Active Sp. z o. o.	6 000	300 000	0,72%
Florek s.c.	2 614	130 700	0,32%
Pozostali Akcjonariusze	9 764	488 200	1,18%
Razem	<u>827 763</u>	<u>41 388 150</u>	<u>100,00%</u>

Stan na dzień 31/12/2013

Akcjonariusz / udziałowiec	Ilość akcji	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym
Polskie Koleje Górskie S.A. w Zakopanem	650 928,00	32 546 400	78,64%
Grupa Fakro Nowy Sącz	124 812,00	6 240 600	15,08%
Uniwersytet Rolniczy w Krakowie	34 526,00	1 726 300	4,17%
Pozostali Akcjonariusze	17 497,00	874 850	2,11%
Razem	<u>827 763</u>	<u>41 388 150</u>	<u>100,00%</u>

Stan na dzień 01/01/2013

Akcjonariusz / udziałowiec	Ilość akcji	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym
PKO Bank Polski S.A.	310 620	15 531 000	37,53%
PZU Życie S.A.	310 620	15 531 000	37,53%
Grupa Fakro Nowy Sącz	123 278	6 163 900	14,89%
Uniwersytet Rolniczy w Krakowie	34 526	1 726 300	4,17%
Pozostali Akcjonariusze	48 719	2 435 950	5,89%
Razem	<u>827 763</u>	<u>41 388 150</u>	<u>100,00%</u>

23. Kapitał zapasowy

	Stan na 30/11/2015	Stan na 31/12/2013	Stan na 01/01/2013
	PLN'	PLN'	PLN'
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	1 419 822	5 755	5 755
Kapitał zapasowy z zysku ponad ustawową wartość	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
	1 419 822	5 755	5 755

24. Zyski zatrzymane i dywidendy

	<u>Stan na 30/11/2015</u>	<u>Stan na 31/12/2013</u>	<u>Stan na 01/01/2013</u>
	PLN'	PLN'	PLN'
Zyski zatrzymane	10 532 896	11 301 358	-2 270 222
		<u>Okres zakończony 30/11/2014</u>	<u>Okres zakończony 31/12/2013</u>
		PLN'	PLN'
Stan na początek okresu sprawozdawczego		11 301 358	-2 270 222
Zysk netto		643 480	3 221 948
Pozostałe całkowite dochody		2 125	0
Wypłata dywidendy		0	0
Przeniesienie na kapitał zapasowy		-1 414 067	0
Korekty MSSF [nota 25]		0	10 349 631
Inne		0	0
Stan na koniec okresu sprawozdawczego		10 532 896	11 301 358

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 czerwca 2014 r. dokonało podziału zysku w kwocie 3 488 220,22 PLN za 2013 r. przeznaczając go na: pokrycie strat z lat poprzednich w kwocie 2 074 153,38 PLN i na kapitał zapasowy w kwocie 1 414 066,84 PLN.

Zgodnie z art. Art. 395 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy i na dzień 30 listopada 2014 roku wynosi 1,4 mln PLN.

25. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie jest sprawozdaniem statutowym w rozumieniu art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Statutowe sprawozdanie finansowe sporządzane jest w oparciu o przepisy ustawy o rachunkowości i za okres zakończony 30 listopada 2015 roku zostało sporządzone z datą 22 marca 2016 roku.

Rok obrotowy zakończony 30 listopada 2015 roku jest pierwszym okresem, za który Spółka sporządziła sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF oraz związanymi z nimi interpretacjami przyjętymi przez Unię Europejską. Datą przejścia na MSSF dla Spółki jest dzień 1 stycznia 2013 roku i na ten dzień został sporządzony bilans otwarcia.

Dane przedstawione poniżej są wymagane do ujawnienia w roku, w którym zastosowano MSSF po raz pierwszy.

Na dzień przejścia na MSSF Spółka skorygowała wartość rzeczowych aktywów trwałych o koszty finansowania zewnętrznego oraz odsetki.

Wycena do wartości godziwych nastąpiła po dniu przejścia na MSSF, dnia 30 września 2013 i została przeprowadzona na skutek zmiany głównego akcjonariusza zgodnie z MSSF 1 D8 b), tj. jeżeli wycena nastąpiła po dniu przejścia na MSSF, ale w trakcie okresu objętego pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF, wycena wartości godziwej przeprowadzona na skutek pewnych zdarzeń może zostać wykorzystana jako zakładany koszt, gdy dane zdarzenie nastąpiło. Spółka ujęła wynikające z tego korekty bezpośrednio w zyskach zatrzymanych w dniu wyceny.

Wskazanie i objaśnienie różnic pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym wg polskich zasad rachunkowości a sprawozdaniem finansowym sporządzonym wg MSSF

Przejście na MSSF zostało ujęte zgodnie ze standardem MSSF 1 z dniem 1 stycznia 2013 r. jako datą przejścia. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości przyjęto jako konsekwencja przejścia na MSSF i opisano poniżej wraz z uzgodnieniem skutków przejścia na MSSF w odniesieniu do wcześniej stosowanych zasad.

Spółka nie zastosowała zwolnień z stosowania niektórych MSSF

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ PRZEJŚCIA NA MSSF 1 STYCZNIA 2013 ROKU**

	Stan na 01/01/2013	Stan na 01/01/2013	Stan na 01/01/2013
	PSR	KOREKTY MSSF	MSSF
	PLN'	PLN'	PLN'
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	42 101 541	(841 242)	41 260 299
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	-	599 182	599 182
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	467 792	45 991	513 783
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa trwałe razem	42 569 333	(196 069)	42 373 264
Aktywa obrotowe			
Zapasy	124 589	-	124 589
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	798 948	(561 929)	237 019
Należności z tytułu zakupu środków trwałych	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	-	561 929	561 929
Pozostałe aktywa	55 532	-	55 532
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 021 740	-	2 021 740
	3 000 808	-	3 000 808
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	3 000 808	-	3 000 808
Aktywa razem	45 570 141	(196 069)	45 374 073

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ PRZEJŚCIA NA MSSF 1 STYCZNIA 2013 ROKU (cd.)**

	Stan na 01/01/2013	Stan na 01/01/2013	Stan na 01/01/2013
	PSR	KOREKTY MSSF	MSSF
	PLN'	PLN'	PLN'
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	41 388 150	-	41 388 150
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-
Kapitał zapasowy	5 755	-	5 755
Zyski zatrzymane	(2 074 153)	(196 069)	(2 270 222)
	39 319 752	(196 069)	39 123 683
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
Razem kapitał własny	39 319 752	(196 069)	39 123 683
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	3 529 627	-	3 529 627
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	83 466	-	83 466
Rezerwa na podatek odroczoney	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	16 718	-	16 718
Zobowiązania długoterminowe razem	3 629 811	-	3 629 811
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	669 510	-	669 510
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 812 500	-	1 812 500
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	10 235	-	10 235
Przychody przyszłych okresów	128 333	-	128 333
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
	2 620 578	-	2 620 578
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 620 578	-	2 620 578
Zobowiązania razem	6 250 389	-	6 250 389
Pasywa razem	45 570 141	(196 069)	45 374 073

Informacja dotycząca uzgodnienia kapitałów na dzień 1 stycznia 2013 r.

1. Korekta związana z wyceną według wartości historycznej środków trwałych przeanalizowanej pod kątem zgodności z MSR16 "Środki trwałe" - polegająca na eliminacji różnic kursowych oraz kosztów finansowania zewnętrznego niespełniających wymogów zawartych w MSR 23 "Koszty finansowania zewnętrznego". Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości kapitalizacja różni kursowych jest wymagana w przypadku środków trwałych, według MSR 23 kapitalizacja dozwolona jest jedynie w zakresie różnic stanowiących korektę kosztów odsetkowych.

Pozostałe korekty dotyczą zmiany prezentacji:

2. Wyodrębnienie w osobnej pozycji rozrachunków z tytułu bieżącego podatku dochodowego, według ustawy o rachunkowości pozycja ta ujmowana była w rozrachunkach publiczno-prawnych

3. Zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości prawa wieczystego użytkowania gruntów były zaliczane do środków trwałych (grunty) według zasad przewidzianych dla dotacji. Zgodnie z MSR 17 "Leasingi" PWUG nieodpłatnie otrzymane nie powinno być ujawnione po stronie aktywów i podlegać wycenie do kosztu zakładanego na moment przekształcenia historycznych danych finansowych na MSSF. Jednakże wszystkie PWUG należące do Kolei Gondolowych Jaworzyna Krynicka są nabyte i powinny być prezentowane bilansowo jako element wartości niematerialnych, gdyż nadaje użytkownikowi jedynie prawo do korzystania z gruntu, co nie może być utożsamiane z własnością samego gruntu.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2013
	PSR	KOREKTY MSSF	MSSF
	PLN'	PLN'	PLN'
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	39 313 322	11 671 910	50 985 232
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	-	591 401	591 401
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	355 539	(102 795)	252 744
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa trwałe razem	39 668 861	12 160 516	51 829 377
Aktywa obrotowe			
Zapasy	195 324	-	195 324
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	788 844	(421 345)	367 499
Należności z tytułu zakupu środków trwałych	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	-	421 345	421 345
Pozostałe aktywa	8 039	-	8 039
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 841 999	-	3 841 999
	4 834 206	-	4 834 206
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	4 834 206	-	4 834 206
Aktywa razem	44 503 067	12 160 516	56 663 583

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU (cd.)**

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2013
	PSR	KOREKTY MSSF	MSSF
	PLN'	PLN'	PLN'
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	41 388 150	-	41 388 150
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	0
Kapitał zapasowy	5 755	-	5 755
Zyski zatrzymane	1 414 067	9 887 291	11 301 358
	<u>42 807 972</u>	<u>9 887 291</u>	<u>52 695 263</u>
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-	0
Razem kapitał własny	<u>42 807 972</u>	<u>9 887 291</u>	<u>52 695 263</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	175 056	-	175 056
Rezerwa na podatek odroczony	461 427	2 273 225	2 734 652
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	<u>636 482</u>	<u>2 273 225</u>	<u>2 909 707</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	487 971	-	487 971
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	335 875	-	335 875
Przychody przyszłych okresów	204 665	-	204 665
Pozostałe zobowiązania	30 100	-	30 100
	<u>1 058 612</u>	<u>-</u>	<u>1 058 612</u>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	<u>1 058 612</u>	<u>-</u>	<u>1 058 612</u>
Zobowiązania razem	<u>1 695 095</u>	<u>2 273 225</u>	<u>3 968 320</u>
Pasywa razem	<u>44 503 067</u>	<u>12 160 516</u>	<u>56 663 583</u>

Informacja dotycząca uzgodnienia kapitałów na dzień 31 grudnia 2013 r.

1. Wycena do wartości godziwych nastąpiła po dniu przejścia na MSSF, dnia 30 września 2013 i została przeprowadzona na skutek zmiany głównego akcjonariusza zgodnie z MSSF 1 D8 b) tj. Jeżeli wycena nastąpiła po dniu przejścia na MSSF, ale w trakcie okresu objętego pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF, wycena wartości godziwej przeprowadzona na skutek pewnych zdarzeń może zostać wykorzystana jako zakładany koszt, gdy dane zdarzenie nastąpiło. Spółka ujęła wynikające z tego korekty bezpośrednio w zyskach zatrzymanych w dniu wyceny.

Pozostałe korekty dotyczą zmiany prezentacji:

2. Zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości prawa wieczystego użytkowania gruntów były zaliczane do środków trwałych (grunty) według zasad przewidzianych dla dotacji. Zgodnie z MSR 17 "Leasingi" PWUG nieodpłatnie otrzymane nie powinno być ujawnione po stronie aktywów i podlegać wycenie do kosztu zakładanego na moment przekształcenia historycznych danych finansowych na MSSF. Jednakże wszystkie PWUG należące do Kolei Gondolowych Jaworzyna Krynicka są nabyte i powinny być prezentowane bilansowo jako element wartości niematerialnych, gdyż nadaje użytkownikowi jedynie prawo do korzystania z gruntu, co nie może być utożsamiane z własnością samego gruntu.

3. Zgodnie z MSR 12 "podatek dochodowy" istnieje obowiązek kompensowania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zgodnie z stosowanymi dotychczasowymi zasadami rachunkowości spółka prezentowała aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego rozłącznie. Na potrzeby niniejszego sprawozdania zostały one zaprezentowane per saldo.

4. Wyodrębnienie w osobnej pozycji rozrachunków z tytułu bieżącego podatku dochodowego, według ustawy o rachunkowości pozycja ta ujmowana była w rozrachunkach publiczno-prawnych

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 LISTOPADA 2015 ROKU**

	Stan na 30/11/2015	Stan na 30/11/2015	Stan na 30/11/2015
	PSR	KOREKTY MSSF	MSSF
	PLN'	PLN'	PLN'
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	37 089 103	8 875 429	45 964 532
Nieruchomości inwestycyjne		-	0
Pozostałe aktywa niematerialne	8 378	576 376	584 755
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		-	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	107 132	(107 132)	0
Pozostałe aktywa finansowe		-	0
Pozostałe aktywa		-	0
			0
Aktywa trwałe razem	37 204 613	9 344 673	46 549 287
Aktywa obrotowe			
Zapasy	345 355	-	345 355
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	372 605	-	372 605
Należności z tytułu zakupu środków trwałych		-	0
Pozostałe aktywa finansowe		-	0
Bieżące aktywa podatkowe		-	0
Pozostałe aktywa	63 995	-	63 995
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 683 697	-	9 683 697
	10 465 652	-	10 465 652
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	0
			0
Aktywa obrotowe razem	10 465 652	-	10 465 652
			0
Aktywa razem	47 670 265	9 344 673	57 014 939

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 LISTOPADA 2015 ROKU (cd.)**

	Stan na 30/11/2015	Stan na 30/11/2015	Stan na 30/11/2015
	PSR	KOREKTY MSSF	MSSF
	PLN'	PLN'	PLN'
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	41 388 150,00	0,00	41 388 150
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		0,00	0
Kapitał zapasowy	1 419 822,28	0,00	1 419 822
Zyski zatrzymane	2 923 824,34	7 609 971,35	10 533 796
	<u>45 731 796,62</u>	<u>7 609 971,35</u>	<u>53 341 768</u>
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-	0
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0</u>
Razem kapitał własny	45 731 797	7 609 971	53 341 768
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	211 185	-	211 185
Rezerwa na podatek odroczoney	512 350	1 734 702	2 247 052
Rezerwy długoterminowe		-	0
Przychody przyszłych okresów	8 642	-	8 642
Pozostałe zobowiązania		-	0
	<u>732 177</u>	<u>1 734 702</u>	<u>2 466 879</u>
Zobowiązania długoterminowe razem	732 177	1 734 702	2 466 879
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	296 168	-	296 168
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	702 479	-	702 479
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	163 496	-	163 496
Rezerwy krótkoterminowe		-	0
Przychody przyszłych okresów	4 819	-	4 819
Pozostałe zobowiązania	39 330	-	39 330
	<u>1 206 292</u>	<u>-</u>	<u>1 206 292</u>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	0
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0</u>
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 206 292	-	1 206 292
Zobowiązania razem	1 938 469	1 734 702	3 673 171
Pasywa razem	47 670 265	9 344 673	57 014 939

Informacja dotycząca uzgodnienia kapitałów na dzień 30 listopada 2015 r.

1. Wycena do wartości godziwych nastąpiła po dniu przejścia na MSSF, dnia 30 września 2013 i została przeprowadzona na skutek zmiany głównego akcjonariusza zgodnie z MSSF 1 D8 b) tj. Jeżeli wycena nastąpiła po dniu przejścia na MSSF, ale w trakcie okresu objętego pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF, wycena wartości godziwej przeprowadzona na skutek pewnych zdarzeń może zostać wykorzystana jako zakładany koszt, gdy dane zdarzenie nastąpiło. Spółka ujęła wynikające z tego korekty bezpośrednio w zyskach zatrzymanych w dniu wyceny.

Pozostałe korekty dotyczą zmiany prezentacji:

2. Zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości prawa wieczystego użytkowania gruntów były zaliczane do środków trwałych (grunty) według zasad przewidzianych dla dotacji. Zgodnie z MSR 17 "Leasingi" PWUG nieodpłatnie otrzymane nie powinno być ujawnione po stronie aktywów i podlegać wycenie do kosztu zakładanego na moment przekształcenia historycznych danych finansowych na MSSF. Jednakże wszystkie PWUG należące do Kolei Gondolowych Jaworzyna Krynicka są nabyte i powinny być prezentowane bilansowo jako element wartości niematerialnych, gdyż nadaje użytkownikowi jedynie prawo do korzystania z gruntu, co nie może być utożsamiane z własnością samego gruntu.

3. Zgodnie z MSR 12 "podatek dochodowy" istnieje obowiązek kompensowania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zgodnie z stosowanymi dotychczasowymi zasadami rachunkowości spółka prezentowała aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego rozłącznie. Na potrzeby niniejszego sprawozdania zostały one zaprezentowane per saldo.

4. Wyodrębnienie w osobnej pozycji rozrachunków z tytułu bieżącego podatku dochodowego, według ustawy o rachunkowości pozycja ta ujmowana była w rozrachunkach publiczno-prawnych

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013 [WARIANT PORÓWNAWCZY]**

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2013
	PSR	KOREKTY MSSF	MSSF
	PLN'	PLN'	PLN'
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	16 416 115	-	16 416 115
Pozostałe przychody operacyjne	121 941	-	121 941
Razem przychody z działalności operacyjnej	16 538 056	-	16 538 056
Amortyzacja	(2 774 698)	(384 056)	-3 158 754
Zużycie surowców i materiałów	(1 822 272)	-	-1 822 272
Usługi obce	(1 017 754)	-	-1 017 754
Koszty świadczeń pracowniczych	(3 515 764)	-	-3 515 764
Podatki i opłaty	(2 515 459)	-	-2 515 459
Pozostałe koszty	(481 935)	-	-481 935
Pozostałe koszty operacyjne	(143 449)	55 325	-88 124
Razem koszty działalności operacyjnej	(12 271 332)	(328 731)	-12 600 063
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 266 724	(328 731)	3 937 993
Przychody finansowe	194 642	-	194 642
Koszty finansowe	(149 789)	-	-149 789
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 311 577	(328 731)	3 982 846
Podatek dochodowy	(823 357)	62 459	-760 898
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 488 220	(266 272)	3 221 948
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	0
ZYSK (STRATA) NETTO	3 488 220	(266 272)	3 221 948

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013 [WARIANT PORÓWNAWCZY] (cd.)**

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2013
	PSR	KOREKTY MSSF	MSSF
	PLN'	PLN'	PLN'
ZYSK (STRATA) NETTO	3 488 220	(266 272)	3 221 948
Pozostałe całkowite dochody			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Skutki przeszacowania aktywów trwałych	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przer	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0</u>
Pozostałe całkowite dochody netto razem	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0</u>
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3 488 220	(266 272)	3 221 948

Zmiana wyniku finansowego netto wynika z:

1. Korekta amortyzacji związana z wycena według wartości historycznej środków trwałych przeanalizowanej pod kątem zgodności z MSR16 "Środki trwałe" - polegająca na eliminacji różnic kursowych oraz kosztów finansowania zewnętrznego niespełniających wymogów zawartych w MSR 23 "Koszty finansowania zewnętrznego" oraz korekta amortyzacji związana z wycena do wartości godziwych która nastąpiła dnia 30 września 2013 i została przeprowadzona na skutek zmiany głównego akcjonariusza zgodnie z MSSF 1 D8 b).

2. Wpływ zmian zaprezentowanych w punkcie 1 na różnice przejściowe w podatku dochodowym.

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 30 LISTOPADA 2015 [WARIANT PORÓWNAWCZY]**

	Okres zakończony 30/11/2015	Okres zakończony 30/11/2015	Okres zakończony 30/11/2015
	PSR	KOREKTY MSSF	MSSF
	PLN'	PLN'	PLN'
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	23 996 316	0,00	23 996 316
Pozostałe przychody operacyjne	<u>114 874</u>	0,00	114 874
		0,00	0
Razem przychody z działalności operacyjnej	24 111 190	0,00	24 111 190
		0,00	0
Amortyzacja	-5 134 194	-2 749 941,24	-7 884 135
Zużycie surowców i materiałów	-2 628 963	0,00	-2 628 963
Usługi obce	-2 635 832	0,00	-2 635 832
Koszty świadczeń pracowniczych	-5 573 821	2 622,76	-5 571 198
Podatki i opłaty	-3 121 098	0,00	-3 121 098
Pozostałe koszty	-879 887	0,00	-879 887
Pozostałe koszty operacyjne	-310 707	-61 102,21	-371 809
		0,00	0
Razem koszty działalności operacyjnej	-20 284 502	-2 808 420,69	-23 092 923
		0,00	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 826 688	-2 808 420,69	1 018 267
		0,00	0
Przychody finansowe	296 490	0,00	296 490
Koszty finansowe	-3 788	-461,86	-4 250
		0,00	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 119 390	-2 808 882,55	1 310 507
		0,00	0
Podatek dochodowy	<u>-1 200 814</u>	533 687,67	-667 127
		0,00	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 918 575	-2 275 194,88	643 381
		0,00	0
Działalność zaniechana		0,00	0
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	<u>0</u>	0,00	0
		0,00	0
ZYSK (STRATA) NETTO	2 918 575	-2 275 194,88	643 381

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 30 LISTOPADA 2015 [WARIANT PORÓWNAWCZY] (cd.)**

	Okres zakończony 30/11/2015	Okres zakończony 30/11/2015	Okres zakończony 30/11/2015
	PSR	KOREKTY MSSF	MSSF
	PLN'	PLN'	PLN'
		0,00	
ZYSK (STRATA) NETTO	<u>2 918 575</u>	-2 275 194,88	643 381
Pozostałe całkowite dochody		0,00	0
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zyskó		0,00	0
Skutki przeszacowania aktywów trwałych	0	0,00	0
Zyski i straty aktuarialne	5 246	-2 622,76	1 923
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeze	-997	498,32	-298
	<u>4 249</u>	-2 124,44	2 124
		0,00	0
		0,00	0
		0,00	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem	<u>4 249</u>	-2 124,44	2 124
		0,00	0
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	<u>2 922 824</u>	-2 277 319,32	645 505

Zmiana wyniku finansowego netto wynika z:

1. Korekta amortyzacji związana z wycena do wartości godziwych która nastąpiła dnia 30 września 2013 i została przeprowadzona na skutek zmiany głównego akcjonariusza zgodnie z MSSF 1 D8 b).
2. Wpływ zmian zaprezentowanych w punkcie 1 na różnice przejściowe w podatku dochodowym.
3. Zgodnie z wcześniej stosowanymi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości zyski i straty aktuarialne wynikające ze zmian założeń aktuarialnych wpływały na wynik netto bieżącego okresu, w powiązaniu z MSR 1 i MSR 19 pozycje tą ujmuje się w pełnej wysokości w pozostałych całkowitych dochodach.
4. Wpływ zmian zaprezentowanych w punkcie 3 na różnice przejściowe w podatku dochodowym.

26. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 30/11/2015	Stan na 31/12/2013	Stan na 01/01/2013
	PLN'	PLN'	PLN'
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanym			
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	
Kredyty bankowe	-	-	5 342 127
Pożyczki od pozostałych jednostek	-	-	
Transfer należności	-	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	
Inne	-	-	
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5 342 127</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	1 812 500
Zobowiązania długoterminowe	-	-	3 529 627
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5 342 127</u>

26.1 Podsumowanie umów kredytowych

Na 31.12.2013 oraz 30.11.2015 umowy kredytowe prezentują się następująco: terminowy kredyt inwestycyjny (capex) i akwizycyjny - transza C 40 000 000 PLN, Kredyt odnawialny - transza D 10 000 000 PLN. Kolej Jaworzyna Krynicka przystąpiła do kredytu, jednakże dotychczas nie została uruchomiona żadna z transz. Po dniu bilansowym limit Kredytu C w kwocie 40 000 000 PLN oraz limit Kredytu D w kwocie 10 000 000 PLN został anulowany.

Na 01.01.2013 spółka spłacała kredyty inwestycyjne w bankach: PKO BP oraz Kredyt Bank, na dzień bilansowy zobowiązania wobec PKO BP wynosiły 4 242 127 PLN. Zobowiązania wobec Kredyt Banku 1 100 000 PLN.

26.2 Zabezpieczenia

Zabezpieczeniem do kredytu na 31.12.2013 oraz 30.11.2015 były hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na aktywach (wszystkich prawach i rzeczach ruchomych wchodzących w skład przedsiębiorstwa) wraz z poddaniem się egzekucji w związku z zastawem, zastawy finansowe i zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych wraz z pełnomocnictwem do rachunków bankowych, przelew wierzytelności z umów oraz poddanie się egzekucji z całego majątku. W związku z anulacją transzy C kredytu po dniu bilansowym zabezpieczenia zostały częściowo zwolnione do kwoty 15 000 000 PLN.

Na dzień 01.01.2013 r. jako zabezpieczenie kredytów inwestycyjnych, majątek Spółki został obciążony:

- hipoteką na nieruchomościach w kwocie 11 050 000 PLN,
- zastawem rejestrowym na ruchomościach (środkach trwałych) w kwocie 14 236 917,75 PLN.

28.3 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło naruszenie postanowień umowy kredytowej.

27. Pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/11/2015	Stan na 31/12/2013	Stan na 01/01/2013
	PLN'	PLN'	PLN'
Wadia	-	-	-
Rezerwa na audyt	31 500	11 600	-
Rozliczenia międzyokresowe - wycena majątku do wartości godziwych	-	18 500	-
Rozliczenia międzyokresowe - na koszty opłaty leśnej i opłaty środowiskowej	-	-	-
Inne	7 830	-	-
	39 330	30 100	-
Zobowiązania krótkoterminowe	39 330	30 100	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
	39 330	30 100	-

28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/11/2015	Stan na 31/12/2013	Stan na 01/01/2013
	PLN'	PLN'	PLN'
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	96 801	216 754	448 635
Rozrachunki z tytułu podatku VAT	-	85 652	40 178
Zobowiązania publiczno-prawne [PIT, ZUS, PFRON, inne]	85 259	122 275	120 353
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	364	-	-
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	108 744	16 300	-
Inne [kaucje]	5 000	46 990	60 344
	296 168	487 971	669 510

Średni termin zapłaty za dostawy wynosi średnio 14 dni. Jednostka posiada zasady zarządzania ryzykiem finansowym zapewniające regulowanie zobowiązań w wyznaczonym terminie.

29. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	Stan na 30/11/2015	Stan na 31/12/2013	Stan na 01/01/2013
	PLN'	PLN'	PLN'
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	69 884	59 658	
Rezerwa na jubileusze	167 867	157 385	93 701
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	88 718	100 677	
Pozostałe rezerwy pracownicze	48 212	193 211	
	374 681	510 931	93 701
Rezerwy krótkoterminowe	163 496	335 875	10 235
Rezerwy długoterminowe	211 185	175 056	83 466
	374 681	510 931	93 701

	Rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	Rezerwa na jubileusze	Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	Pozostałe rezerwy pracownicze	Razem
	PLN'	PLN'	PLN'	PLN'	PLN'
Stan na 1 stycznia 2013 roku	-	93 701	-	-	93 701
rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	59 658	74 144	100 677	193 210	427 689
rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-
rezerwy wykorzystane w okresie	-	(10 460)	-	-	(10 460)
zyski i straty aktuarialne wynikające ze zmian założeń aktuarialnych ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	59 658	157 385	100 677	193 210	510 930
rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	12 894	57 707		48 213	118 814
rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(11 960)		(11 960)
rezerwy wykorzystane w okresie	(5 290)	(47 226)		(193 210)	(245 726)
zyski i straty aktuarialne wynikające ze zmian założeń aktuarialnych ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	2 623				2 623
inne	-				-
Stan na 30 listopada 2015 roku	69 885	167 866	88 717	48 213	374 681

Analiza wrażliwości

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości na 30.11.2015 dla każdego istotnego założenia aktuarialnego przy założeniu, że wszystkie inne założenia aktuarialne pozostały niezmienione.

	Wartość bilansowa	Stopa dyskontowa		stopa wzrostu wynagrodzeń	
		-0,50%	0,50%	-0,50%	0,50%
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	69 884	73 725	66 438	66 454	73 667
Rezerwa na jubileusze	167 867	176 509	159 922	159 959	176 379
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	88 718	88 718	88 718	88 718	88 718
	326 468	338 952	315 078	315 131	338 764

	Wartość bilansowa	Wskaźnik rotacji	
		-0,50%	0,50%
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	69 884	72764	66 257
Rezerwa na jubileusze	167 867	176438	159 479
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	88 718	88718	88 718
	326 468	337920	314 454

Analiza zapadalności rezerw na świadczenia pracownicze

	Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	Rezerwa na jubileusze	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Razem
do 1 roku	17 895	8 670	88 718	115 283
od 1 roku do 5 lat	4 783	46 233	-	51 016
powyżej 5 lat	47 206	112 964	-	160 170
	69 884	167 867	88 718	326 468

30. Instrumenty finansowe

30.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Jednostka zarządza kapitałem by zagwarantować kontynuację działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego

Przyjęta ogólna strategia Jednostki, zakłada:

- wzrost efektywności procesów sprzedaży,
- wzrost atrakcyjności Jaworzyny jako ośrodka narciarskiego dla każdego,
- umocnienie marki Jaworzyna jako najlepszego ośrodka narciarskiego w Polsce,
- zbudowanie pozycji Jaworzyny Krynickiej jako letniej atrakcji turystycznej.

Realizacja ogólnej strategii zapewnia prawidłowe relacje monitorowane za pomocą wskaźnika zadłużenia.

Struktura kapitałowa jednostki obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał jednostki, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany (ujawnione odpowiednio w Notach 22,23,24).

Na jednostkę nałożone są zarówno zewnętrzne wymagania kapitałowe jak i ten, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy i na dzień 30 listopada 2015 roku wynosi **1,4 mln PLN**.

Spółka monitoruje stan kapitałów następującymi wskaźnikami:

30.1.1 Wskaźnik dźwigni finansowej

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	<u>Stan na</u> <u>30/11/2015</u> <u>PLN'</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2013</u> <u>PLN'</u>	<u>Stan na</u> <u>01/01/2013</u> <u>PLN'</u>
Zadłużenie (i)	-	-	5 342 127
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 683 697	3 841 999	2 021 740
Zadłużenie netto	(9 683 697)	(3 841 999)	3 320 386
Kapitał własny (ii)	53 341 768	52 695 263	39 123 683
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	-18,15%	-7,29%	8,49%

(i) Zadłużenie rozumiane jest jako suma wszystkich zobowiązań oprocentowanych

(ii) Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z pozycji finansowej.

30.2 Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 30/11/2015	Stan na 31/12/2013	Stan na 01/01/2013
	PLN'	PLN'	PLN'
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne	9 683 697	3 841 999	2 021 740
(WGPW)			
Przeznaczone do obrotu	-	-	-
Sklasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-	-
zabezpieczających	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-	-
Pożyczki i należności własne, w tym	-	-	-
należności handlowe	25 367	342 363	193 656
pożyczki udzielone	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania finansowe			
Wyceniane w WGPW			
Przeznaczone do obrotu	-	-	-
Sklasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-	-
zabezpieczających	-	-	-
Koszt zamortyzowany w tym	-	-	-
zobowiązania handlowe	96 801	216 754	448 635
pożyczki i kredyty otrzymane	-	-	5 342 127
zobowiązania z tyt. Leasingu	-	-	-
zobowiązania inwestycyjne	-	-	-
pozostałe zobowiązania	113 745	63 291	60 344
Umowy gwarancji finansowych	-	-	-
Płatności warunkowe z połączenia przedsięwzięć	-	-	-

30.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Ryzyko finansowe, na które narażona jest KGJK SA w Krynicy Zdroju obejmuje ryzyka: kredytowe, obejmujące przede wszystkim ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności, ryzyko rynkowe. Wszystkie te ryzyka powstają w normalnym toku działalności Spółki. Celem zarządzania ryzykiem finansowym jest zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych na zatwierdzone w budżecie na dany rok parametry finansowe (wynik finansowy, wielkość przepływów pieniężnych, itp.).

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyk- zasady te zostały omówione w skrócie poniżej.

30.4 Ryzyko rynkowe

Spółka nie jest narażona na ryzyko rynkowe gdyż lokaty spółki są oparte o stałą stopę procentową a ryzyko walutowe jest nieznaczne z uwagi, iż poza wewnątrzspółkotowymi zakupami części zamiennych do posiadanych urządzeń i sporadycznie importem usług, wszystkie transakcje dokonywane są w PLN.

30.5 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Zmiany stóp procentowych dotyczą głównie środków pieniężnych i ekwiwalentów. Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym. W okresie objętym sprawozdaniem obserwowano spadek stóp rynkowych WIBID oraz WIBOR, a następnie ich stabilizację na historycznie niskim poziomie. Oferowane oprocentowanie lokat bankowych kształtowało się na niskim poziomie, co skutkowało niskimi przychodami finansowymi z odsetek.

30.5.1 Wrażliwość na wahania stóp procentowych

Wrażliwość na wahania stóp procentowych jest nieznaczna, dotyczy tylko wpływów z odsetek od lokat bankowych. Z kredytów bankowych oraz innych zobowiązań finansowych Spółka nie korzysta.

Ekspozycja na ryzyko stóp procentowych na dzień 30.11.2015 oraz na dzień 31.12.2013 nie występowała.

Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka na przestrzeni roku obrotowego lokuje środki na lokatach terminowych krótkoterminowych w oparciu o kontraktowe stopy procentowe stałe dla danej lokaty.

30.6 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków Pieniężnych, ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych oraz depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów. W przypadku stałych klientów wiarygodność kredytową ocenia się w oparciu o ich sytuację finansową, doświadczenie i na tej podstawie ustala się warunki i limity kredytu kupieckiego, który jest na bieżąco monitorowany. Sprzedaż dla klientów detalicznych odbywa się za gotówkę lub kart kredytowych. W przypadku banków i instytucji finansowych uznaje się tylko jednostki zaakceptowane na szczelbu Grupy. W Spółce ryzyko kredytowe praktycznie nie występuje.

Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych praktycznie nie występuje, ponieważ dla lokat i rachunków bankowych kontrahentami jednostki są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe.

30.6.1 Zabezpieczenie ryzyka kredytowego

Jednostka nie posiada zabezpieczenia ryzyka kredytowego związanego z środkami pieniężnymi, których kwoty zaprezentowano w notcie 30.2, jednakże zgodnie z notą 30.5 ekspozycja na to ryzyko jest nieduża.

30.7 Zarządzanie ryzykiem płynności

Ryzyko płynności, to ryzyko braku możliwości terminowego wywiązywania się ze zobowiązań w wyniku braku środków. Sytuacja braku płynności nie dotyczy Spółki, która posiada właściwą strukturę sprawozdania, praktycznie nie posiada należności przeterminowanych, które mogłyby wpłynąć na płynność. W celu zapewnienia właściwego poziomu płynności Spółka na bieżąco monitoruje terminowość płatności przez kontrahentów, a stan środków jest wystarczający dla zapewnienia terminowego regulowania zobowiązań. Ponadto Spółka posiada dostępne linie kredytowe do których może mieć dostęp w celu zaspokojenia potrzeb utrzymania płynności.

	Stan na 30/11/2015	Stan na 31/12/2013	Stan na 01/01/2013
Aktywa finansowe (+)	9 709 064	4 184 362	2 215 396
Pożyczki i należności własne	25 367	342 363	193 656
Środki pieniężne	9 683 697	3 841 999	2 021 740
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Zobowiązania finansowe (-)	-205 546	-233 054	-5 790 762
Oprocentowane kredyty i pożyczki otrzymane	-	-	(5 342 127)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(96 801)	(216 754)	(448 635)
Zobowiązania inwestycyjne	(108 745)	(16 300)	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Ekspozycja na ryzyko płynności	9 503 517	3 951 308	-3 575 366

Na dzień bilansowy 30.11.2015 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

	Krótkoterminowe			Długoterminowe	
	Wymagalne na dzień 30.11.2014	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	od 1 do 3 lat	powyżej 3 lat
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	(96 801)	-	-	-
Zobowiązania inwestycyjne	-	(108 745)	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
RAZEM	-	(205 546)	-	-	-

Na dzień bilansowy 31.12.2013 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

	Krótkoterminowe			Długoterminowe	
	Wymagalne na dzień 31.12.2013	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	od 1 do 3 lat	powyżej 3 lat
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	(216 754)	-	-	-
Zobowiązania inwestycyjne	-	(16 300)	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
RAZEM	-	(233 054)	-	-	-

Na dzień bilansowy 01.01.2013 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

	Krótkoterminowe			Długoterminowe	
	Wymagalne na dzień 01.01.2013	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	od 1 do 3 lat	powyżej 3 lat
	Oprocentowane kredyty i pożyczki otrzymane	-	(728 125)	(1 084 375)	(3 529 627)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	(448 635)	-	-	-
Zobowiązania inwestycyjne	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
RAZEM	-	(1 176 760)	(1 084 375)	(3 529 627)	-

30.7.1 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 30/11/2015	Stan na 31/12/2013	Stan na 01/01/2013
	PLN'	PLN'	PLN'
Zabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym:			
Kwota wykorzystana	-	-	-
Kwota niewykorzystana	10 000 000	10 000 000	-
	<u>10 000 000</u>	<u>10 000 000</u>	<u>-</u>
 Zabezpieczone kredyty terminowe inwestycyjne i akwizycyjne			
Kwota wykorzystana		-	5 342 127
Kwota niewykorzystana	40 000 000	40 000 000	-
	<u>40 000 000</u>	<u>40 000 000</u>	<u>5 342 127</u>

31. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 30/11/2015	Stan na 31/12/2013	Stan na 01/01/2013
	PLN'	PLN'	PLN'
Przedpłaty za przewozy	-		-
Dotacje rządowe			
Inne	14 360	204 665	145 052
	14 360	204 665	145 052
Krótkoterminowe	4 818	204 665	128 333
Długoterminowe	9 542		16 718
	14 360	204 665	145 052

32. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Szczegółowe informacje o transakcjach między Spółką a jej jednostkami powiązаныmi przedstawiono poniżej.

32.1 Transakcje handlowe

W roku obrotowym jednostka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi:

	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	30/11/2015	31/12/2013	30/11/2015	31/12/2013
	PLN'	PLN'	PLN'	PLN'
Jednostka dominująca: Polskie Koleje Linowe S.A.	5 690	0	591 572	0
	0	0	0	0

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązаныch			Kwoty płatne na rzecz stron powiązаныch		
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/11/2015	31/12/2013	01/01/2013	30/11/2015	31/12/2013	01/01/2013
	PLN'	PLN'	PLN'	PLN'	PLN'	PLN'
Jednostka dominująca: Polskie Koleje Linowe S.A.	6 913	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0

Jednostka nie dokonywała sprzedaży usług stronom powiązаныm. Zakupów dokonywano po cenach rynkowych.

Kwoty nieuregulowanych płatności nie wystąpiły. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrotowym nie wystąpiły koszty z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązаныmi.

32.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

32.3 Pożyczki od jednostek powiązanych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

32.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Wynagrodzenie należne członkom zarządu i pozostałym członkom naczelnego kierownictwa w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

	Okres zakończony 30/11/2015 PLN'	Okres zakończony 31/12/2013 PLN'
<u>Świadczenia krótkoterminowe:</u>		
Zarząd Spółki	918 576	412 877
Rada Nadzorcza	48 000	132 851
	966 576	545 727

Spółka zawiązuje rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze i odprawy, jednakże nie ma technicznej możliwości wydzielenia tych dotyczących zarządu i pozostałych członków naczelnego kierownictwa z raportu aktuarialnego. W ocenie zarządu kwota rezerw jest nieistotna.

33. Zbycie działalności

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

34. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych z uwzględnieniem nierozliczonych kredytów w rachunku bieżącym. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

	Okres zakończony 30/11/2015	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 01/01/2013
	PLN'	PLN'	PLN'
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	9 683 697	3 841 999	2 021 740
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
	9 683 697	3 841 999	2 021 740
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	-	-	-
	9 683 697	3 841 999	2 021 740

35. Transakcje niepieniężne

W bieżącym roku, jednostka dokonała następujących transakcji niepieniężnych w działalności inwestycyjnej i finansowej, które nie są odzwierciedlone w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

Nie wystąpiły.

36. Umowy leasingu operacyjnego

36.1.1 Warunki leasingu

Leasing operacyjny dotyczy dzierżawy armatek śnieżnych, gruntu, powierzchni reklamowych i PWUG.

36.1.2 Płatności ujęte w kosztach

	Okres zakończony 30/11/2015 PLN'	Okres zakończony 31/12/2013 PLN'
Minimalne opłaty leasingowe	794 078	82 601
Warunkowe opłaty leasingowe	-	-
Opłaty otrzymane z tytułu podnajmu	-	-
	<u>794 078</u>	<u>82 601</u>

36.1.3 Obowiązki z tytułu nierozwiązywalnych umów leasingu operacyjnego

	Stan na 30/11/2015 PLN'	Stan na 31/12/2013 PLN'	Stan na 01/01/2013 PLN'
Do roku	149 742	154 627	51 175
W tym PWUG:	49 740	49 740	49 740
Od 1 roku do 5 lat	198 959	202 690	198 960
W tym PWUG:	198 959	198 959	198 960
Ponad 5 lat	3 481 781	3 581 261	3 631 000
W tym PWUG:	3 481 781	3 581 261	3 631 000
	<u>3 830 482</u>	<u>3 938 578</u>	<u>3 881 135</u>

36.2 Jednostka jako leasingodawca

36.2.1 Warunki leasingu

Leasing operacyjny dotyczy najmu lokali, dzierżawy gruntów i powierzchni reklamowych.

36.2.2 Należności z tytułu nierozwiązywalnych umów leasingu operacyjnego

	Stan na 30/11/2015 PLN'	Stan na 31/12/2013 PLN'	Stan na 01/01/2013 PLN'
Do roku	132 231	82 415	110 393
Od 1 roku do 5 lat	32 131	19 789	19 325
Ponad 5 lat	-	1 237	6 039
	<u>164 362</u>	<u>103 441</u>	<u>135 757</u>

37. Zobowiązania do poniesienia wydatków

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

38. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

38.1 Zobowiązania warunkowe

Na poszczególne dni bilansowe objęte sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

38.2 Aktywa warunkowe

Na poszczególne dni bilansowe objęte sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

39. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły zdarzenia wymagające korekt sprawozdania finansowego. W nocy 26 ujawniono informację na temat anulacji kredytów. Po dniu bilansowym limit Kredytu C w kwocie 40 000 000 PLN oraz limit Kredytu D w kwocie 10 000 000 PLN został anulowany. W nocy 12 ujawniono informację o zmianie zabezpieczeń związanych z anulacją transz C i D kredytu.

40. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu

Nie wystąpiły.

41. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły.

42. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do udostępnienia

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 3 czerwca 2016 roku.

W imieniu zarządu Kolei Gondolowych Jaworzyna Krynicka S.A.

1. Jan Łuszczewski - Prezes Zarządu

2. Stanisława Sasak - Wiceprezes Zarządu

Krynica - Zdrój, dnia 3 czerwca 2016 r.