

MONDAY DEVELOPMENT SA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres
od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2015 – 31.12.2015

Zgodnie z art. 52 Ustawy o rachunkowości Zarząd zapewnia sporządzenie sprawozdania finansowego w celu przedstawienia do zatwierdzenia organom zatwierdzającym Spółki.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w niezmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Załączone sprawozdanie finansowe składające się z wprowadzenia, bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Wprowadzenie	3
Bilans	8
Rachunek zysków i strat	11
Rachunek przepływów pieniężnych	12
Zestawienie zmian w kapitale własnym	14
Dodatkowe informacje i objaśnienia	16



Zbigniew Gościcki
Prezes Zarządu



Piotr Kasprowicz
Wiceprezes Zarządu



Szymon Baczyński
Sporządzający sprawozdanie
Szymon Baczyński

SWGK Księgowość Sp. z o.o.
SWGK Księgowość Sp. z o.o.
60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4
tel. 61 866 32 55, fax 61 866 32 52
NIP 7792251890, REGON 300011224

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o Spółce

1.1. Działalność Monday Development SA polega na zarządzaniu Grupą Kapitałową, w ramach, której realizowane są inwestycje developerskie.

Monday Development SA ("Spółka") została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 13 listopada 2008 roku, w związku z przekształceniem dotychczasowej struktury Grupy.

Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu, przy ul. Piątkowskiej 116.

28 czerwca 2010 roku Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect, który jest alternatywnym Systemem Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Na dzień 31.12.2015 r. struktura wyemitowanych akcji przedstawiała się następująco:

SERIA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE	NOMINALNA WARTOŚĆ AKCJI
akcje A	6,3%	7.000,00
akcje A1	81,1%	89.530,00
akcje B	12,6%	13.857,90

Akcje serii A są w posiadaniu Spółki, jako akcje własne i w związku z tym Spółka nie może wykonywać z nich prawa głosu.

Akcje serii A1 i B są w posiadaniu niżej wymienionych akcjonariuszy:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji zł	Udział w kapitale zakładowym
	788 485	110 387,90	100,00%
Ewa Przeździecka	336 484	47 107,76	42,67%
Internal Finance Sp. z o.o. SKA	123 338	17 267,32	15,64%
Piotr Różański	47 460	6 644,40	6,02%
Akcjonariusze < 5%	231 203	32 368,42	29,32%
Akcje własne do umorzenia	50 000	7 000,00	6,34%

1.2. Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000323647. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 16 lutego 2009 roku.

1.3. Spółka otrzymała następujące numery identyfikacyjne:

REGON 301054767

NIP 7811832838

1.4. Przedmiotem działalności jest:

- Działalność firm centralnych i holdingów
- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej

1.5. Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

1.6. Na dzień sporządzenia sprawozdania członkami Zarządu Spółki są:

- Zbigniew Gościcki Prezes Zarządu
- Piotr Kasprowicz Wiceprezes Zarządu

2. Sprawozdanie finansowe

- 2.1. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U Nr 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego.
- 2.2. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości (nie krótszej niż 1 rok), mimo że występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności wskutek utraty płynności finansowej. Dla utrzymania tego założenia Zarząd podjął starania zmierzające do restrukturyzacji długu Spółki m.in poprzez emisję w poprzednim okresie trzyletnich obligacji przeznaczonych do wykupu serii I, J, K, i M. Bezpośrednim przeznaczeniem emisji obligacji było: zamknięcie poprzedniej emisji serii poprzez rolowanie długu o kolejne trzy lata, oraz finansowanie bieżącej działalności. Sukces z rolowania długu z emisji poprzednich serii obligacji oraz zamknięcie poprzedniej emisji dały Spółce niezbędne środki i czas, aby zrealizować założony plan finansowy będący jednym z głównych ogniw planu restrukturyzacji długu Spółki. Obecny właściciel Spółki Monday Development S.A. warszawska Spółka Unidevelopment SA – kontynuuje zaangażowanie się w proces restrukturyzacji m.in. poprzez udzielenie częściowego poręczenia spłaty emitowanych papierów dłużnych.
- 2.3. Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 i obejmuje dane porównawcze za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014.
- 2.4. Spółka posiada dokumentację dotyczącą przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, a przyjęte zasady są stosowane w sposób ciągły.

3. Ważniejsze zasady rachunkowości

- 3.1. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne
Pozycje nie występują
- 3.2. Inwestycje
Inwestycje długoterminowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, z wyjątkiem certyfikatów FIZ wycenianych w wartości godziwej.

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji obciąża koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość inwestycji i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

Nabyte weksle wycenia się według skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.
- 3.3. Zapasy
Pozycja nie występuje.
- 3.4. Należności krótkoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności podlega aktualizacji na podstawie indywidualnego przeglądu poszczególnych pozycji przez Zarząd spółki.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

3.5. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu kupna/sprzedaży banku, z usług, którego Spółka korzysta, lub kursu średniego NBP obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego ogłoszonego przez NBP ostatniego dnia roku obrotowego. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

3.6. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie, środków na rachunku bieżącym oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane, jako działalność lokacyjna.

3.7. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

3.8. Kapitał podstawowy

Kapitałem podstawowym dla Spółki jest kapitał zakładowy. Jest on ujmowany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

3.9. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

3.10. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty.

Wyemitowane obligacje wycenia się według skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

3.11. Bierne rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny;
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

3.12. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;
- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

3.12. Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i aktywa.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) uchwalone na dzień bilansowy.

3.13. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi.

Przychody/koszty z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich otrzymania/zapłaty lub w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie/zapłata nie jest wątpliwe.

Z uwagi na charakter działalności Spółki, przychody z tytułu odsetek od weksli wykazywane są, jako przychody z działalności operacyjnej.

3.14. Uznawanie kosztów

Koszty ujmowane są w księgach zgodnie z zasadami memoriału i współmierności przychodów i kosztów.

Poniesione koszty odnoszone są do okresu, w którym towar został dostarczony, a usługa wykonana.

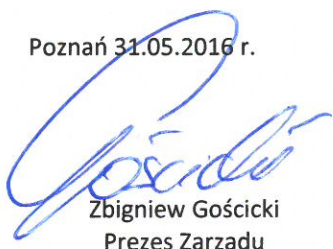
Z uwagi na charakter działalności Spółki oraz zasadę współmierności, koszty z tytułu odsetek od obligacji wykazywane są, jako koszty działalności operacyjnej.

II. BILANS

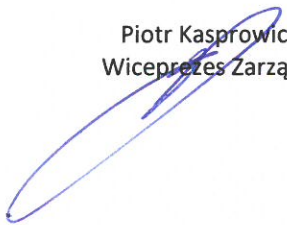
	NOTA	31.12.2015	31.12.2014
A. AKTYWA TRWAŁE		2 900 881,00	2 742 339,00
I. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe		0,00	0,00
1. Środki trwałe		0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		0,00	0,00
d) środki transportu		0,00	0,00
e) inne środki trwałe		0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe		0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe		240 000,00	1 828 700,00
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	1 828 700,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	1 828 700,00
- udziały lub akcje	1	0,00	1 828 700,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	2,3	240 000,00	0,00
- udziały lub akcje		240 000,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	2 660 881,00	913 639,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	2 660 881,00	913 639,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00

B. AKTYWA OBROTOWE		468 067,96	174 270,92
I. Zapasy		0,00	0,00
1. Materiały		0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	4	322 935,29	155 385,21
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	96 601,08
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	71 601,08
- do 12 miesięcy		0,00	71 601,08
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	25 000,00
2. Należności od pozostałych jednostek		322 935,29	58 784,13
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		141 624,68	52 000,00
- do 12 miesięcy		141 624,68	52 000,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych		86 459,56	0,00
c) inne		94 851,05	6 784,13
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe		129 799,67	3 552,71
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		129 799,67	3 552,71
a) w jednostkach powiązanych	5	0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		100 668,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		23 673,00	0,00
- udzielone pożyczki		76 995,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		29 131,67	3 552,71
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		29 131,67	3 552,71
- inne środki pieniężne		0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	15 333,00	15 333,00
AKTYWA OGÓŁEM		3 368 948,96	2 916 609,92

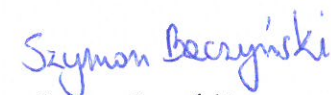
Poznań 31.05.2016 r.



Zbigniew Gościcki
Prezes Zarządu



Piotr Kasprowicz
Wiceprezes Zarządu



Szymon Baczyński
SWGK Księgowość Sp. z o.o.

SWGK Księgowość Sp. z o.o.
60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4
tel. 61 866 32 55, fax 61 866 32 52
NIP 7792251890, REGON 300011224

	NOTA	31.12.2015	31.12.2014
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		-8 781 614,43	-8 292 168,82
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8	110 387,90	7 884 850,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	9a	-500 000,00	-500 000,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	9b	0,00	1 465 399,47
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	10	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-7 902 556,72	-5 060 564,44
VIII. Zysk (strata) netto		-489 445,61	-12 081 853,85
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		12 150 563,39	11 208 778,74
I. Rezerwy na zobowiązania	11	0,00	11 185,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	0,00	11 185,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe		11 332 958,59	10 457 000,00
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		11 332 958,59	10 457 000,00
a) kredyty i pożyczki		1 092 858,59	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		10 240 100,00	10 457 000,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d) inne		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13	817 604,80	740 593,74
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	17 365,24
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	17 365,24
- do 12 miesięcy		0,00	17 365,24
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
c) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
d) inne		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		817 604,80	723 228,50
a) kredyty i pożyczki		268 988,36	330 115,07
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		106 497,04	109 275,43
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		407 453,86	258 898,95
- do 12 miesięcy		407 453,86	258 898,95
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		30 364,46	24 939,05
h) z tytułu wynagrodzeń		3 003,78	0,00
i) inne		1 297,30	0,00
3. Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		0,00	0,00

PASYWA OGÓŁEM

3 368 948,96

2 916 609,92

Poznań 31.05.2016 r.

Zbigniew Gościcki
Prezes Zarządu

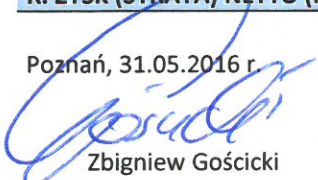
Piotr Kasprowicz
Wiceprezes Zarządu

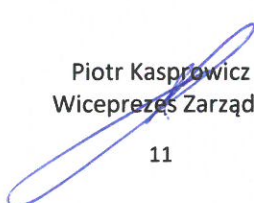
Szymon Baczyński
Szymon Baczyński
SWGK Księgowość Sp. z o.o.

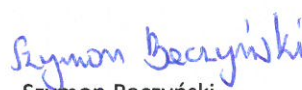
III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	NOTA	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	18	380 224,01	9 091 146,13
- od jednostek powiązanych		0,00	120 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		380 224,01	9 091 146,13
- w tym: przychody netto z finansowych aktywów trwałych		0,00	8 816 834,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B. KOSZT SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	18a	0,00	9 312 302,21
- jednostkom powiązanym		0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		0,00	9 312 302,21
- w tym wartość umorzonych finansowych aktywów trwałych		0,00	7 834 664,46
- w tym wartość wyceny finansowych aktywów trwałych		0,00	340 116,54
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)		380 224,01	-221 156,08
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	14	93 864,83	52 500,00
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	14	555 536,87	296 625,36
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)		-269 177,69	-570 281,44
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	15	5,44	91 501,20
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne		5,44	91 501,20
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	16	35 487,15	1 638,59
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne		35 487,15	1 638,59
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)		-304 659,40	-480 418,83
J. PRZYCHODY FINANSOWE	17	864 066,97	9 077,24
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		2 495,00	75,24
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	9 002,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		861 398,97	0,00
V. Inne		173,00	0,00
K. KOSZTY FINANSOWE	18b	2 807 280,18	11 495 046,26
I. Odsetki, w tym:		49 716,82	115,07
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		1 828 700,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	11 467 843,00
IV. Inne		928 863,36	27 088,19
L. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)		-2 247 872,61	-11 966 387,85
M. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)		0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L±M)		-2 247 872,61	-11 966 387,85
O. PODATEK DOCHODOWY	21	-1 758 427,00	115 466,00
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU		0,00	0,00
R. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)		-489 445,61	-12 081 853,85

Poznań, 31.05.2016 r.


 Zbigniew Gościński
 Prezes Zarządu


 Piotr Kasprówicz
 Wiceprezes Zarządu


 Szymon Baczyński
 SWGK Księgowość Sp. z o.o.
 SWGK Księgowość Sp. z o.o.
 60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4
 tel. 61 866 32 55, fax 61 866 32 52
 NIP 7792251890 REGON 300011224

IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

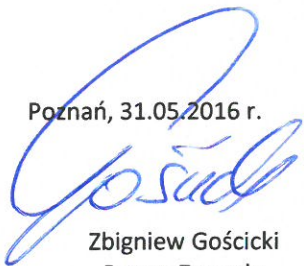
	NOTA	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto		-489 445,61	-12 081 853,85
II. Korekty razem	22	-142 867,38	11 674 920,46
1. Amortyzacja		0,00	0,00
2. Odsetki naliczone od nabytych weksli		0,00	-76 673,00
3. Odsetki naliczone od wyemitowanych obligacji		0,00	94 181,42
4. Koszty umorzenia certyfikatów inwestycyjnych		0,00	12 912 934,55
5. Koszty wyceny certyfikatów inwestycyjnych		0,00	-4 603 878,12
6. Koszty wyceny akcji		0,00	11 467 843,00
7. (Zysk) strata z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
8. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		972 940,30	-115,07
9. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		148 200,00	-9 002,00
10. Zmiana stanu rezerw		-11 185,00	3 619,00
11. Zmiana stanu zapasów		0,00	0,00
12. Zmiana stanu należności		-167 550,08	-53 470,38
13. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych		-166 357,60	65 823,06
14. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-1 747 242,00	105 554,00
15. Nabycie weksli obcych		0,00	-4 307 234,00
16. Wykup weksli obcych		0,00	676 938,00
17. Emisja weksli własnych		0,00	0,00
18. Wykup weksli własnych		0,00	0,00
19. Emisja obligacji		0,00	10 500 000,00
20. Wykup obligacji		0,00	-8 887 000,00
21. Inne korekty		828 327,00	-6 214 600,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		-632 312,99	-406 933,39
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy		1 192 500,00	79 002,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych		1 192 500,00	79 002,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	79 002,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	79 002,00
- odsetki		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
- wykup weksli opłaconych		0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		1 192 500,00	0,00
II. Wydatki		678 500,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		240 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00

MONDAY DEVELOPMENT SA

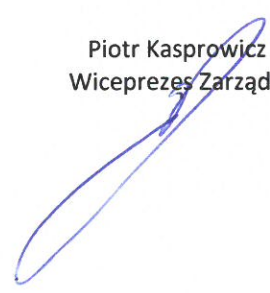
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2015 – 31.12.2015

b) w pozostałych jednostkach	240 000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	240 000,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
- wykup weksli własnych	0,00	0,00
- odsetki od weksli własnych	0,00	0,00
- inne wydatki inwestycyjne	438 500,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	514 000,00	79 002,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	982 984,05	330 115,07
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	982 984,05	330 115,07
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	839 092,10	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	838 123,11	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	968,99	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	143 891,95	330 115,07
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	25 578,96	2 183,68
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	25 578,96	2 183,68
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 552,71	1 369,03
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	29 131,67	3 552,71
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

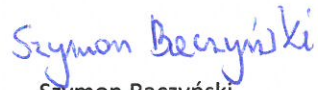
Poznań, 31.05.2016 r.



Zbigniew Gościcki
Prezes Zarządu



Piotr Kasprówicz
Wiceprezes Zarządu



Szymon Baczyński
SWGK Księgowość Sp. z o.o.

SWGK Księgowość Sp. z o.o.
60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4
tel. 61 866 32 55, fax 61 866 32 52
NIP 7792251890, REGON 300011224

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	NOTA	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		-8 292 168,82	3 789 685,03
- korekty błędów podstawowych		0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		-8 292 168,82	3 789 685,03
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		7 884 850,00	7 884 850,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		0,00	0,00
a) zwiększenie		0,00	0,00
b) zmniejszenie		-7 774 462,10	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8	110 387,90	7 884 850,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy		0,00	0,00
a) zwiększenie		0,00	0,00
b) zmniejszenie		0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		-500 000,00	-500 000,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
a) zwiększenie		0,00	0,00
b) zmniejszenie		0,00	0,00
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	9a	-500 000,00	-500 000,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		1 465 399,47	1 465 399,47
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		0,00	0,00
a) zwiększenie		0,00	0,00
- podział zysku (ustawowo)		0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		0,00	0,00
b) zmniejszenie		-1 465 399,47	0,00
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	9b	0,00	1 465 399,47
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
a) zwiększenie		0,00	0,00
- wycena aktywów finansowych (CI Monday FIZ)		0,00	0,00
- podatek odroczony od wyceny aktywów finansowych (CI Monday FIZ)		0,00	0,00
- podatek odroczony od wyceny aktywów finansowych (CI Monday FIZ)		0,00	0,00
przypadający na umorzone certyfikaty		0,00	0,00
b) zmniejszenie		0,00	0,00
- podatek odroczony od wyceny aktywów finansowych (CI Monday FIZ)		0,00	0,00
- wycena aktywów finansowych (CI Monday FIZ) przypadająca na wycenione certyfikaty		0,00	0,00
- wycena aktywów finansowych (CI Monday FIZ) przypadająca na umorzone certyfikaty		0,00	0,00
- reklasyfikacja do kapitałów rezerwowych		0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	10	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00	0,00
a) zwiększenie		0,00	0,00
b) zmniejszenie		0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-5 060 564,44	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00	0,00
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00

MONDAY DEVELOPMENT SA

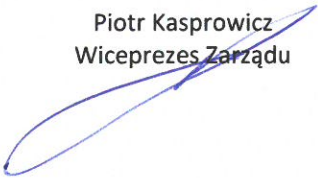
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2015 – 31.12.2015

b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku - kompensata ze stratą z lat ubiegłych	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-5 060 564,44	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-5 060 564,44	0,00
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie	-12 081 853,85	0,00
b) zmniejszenie	7 774 462,100	5 060 564,44
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 902 556,72	-5 060 564,44
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 902 556,72	-5 060 564,44
8. Wynik netto	-489 445,61	-12 081 853,85
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-489 445,61	-12 081 853,85
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-8 781 614,43	-8 292 168,82
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku / pokryciu straty	-8 781 614,43	-8 292 168,82

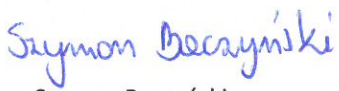
Poznań, 31.05.2016 r.



Zbigniew Gościcki
Prezes Zarządu



Piotr Kasprowicz
Wiceprezes Zarządu



Szymon Baczyński
Szwgk Księgowość Sp. z o.o.

SWGK Księgowość Sp. z o.o.
60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4
tel. 61 866 32 55, fax 61 866 32 52
NIP 7792251890, REGON 300011224

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Wartości niematerialne i prawne

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada wartości niematerialnych i prawnych.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych.

3. Zapasy i odpisy aktualizujące zapasy

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada zapasów.

4. Inwestycje długoterminowe – aktywa finansowe

Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych
(nota 1a)

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	1 828 700,00	0,00	0,00	1 828 700,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00
	– podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	1 828 700,00	0,00	0,00	1 828 700,00
	– sprzedaż	1 828 700,00	0,00	0,00	1 828 700,00
	– odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

Dnia 23 grudnia 2015 roku doszło do transakcji, potwierdzonej aktem notarialnym numer 10786/2015, na podstawie którego Spółka dokonała sprzedaży udziałów i akcji we wszystkich spółkach zależnych oraz przeniesienia ogółu praw i obowiązków wspólnika (komandytariusza) w spółkach komandytowych. W związku z tym zdarzeniem zostały również odwrócone wszystkie odpisy aktualizujące aktywa finansowe od jednostek powiązanych.

Zakres zmian odpisów aktualizujących aktywa finansowe od jednostek powiązanych
(nota 1a)

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	6 201 000,00	0,00	0,00	6 201 000,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	– odpisy z tytułu trwałej wartości	0,00			0,00
b)	Zmniejszenia	6 201 000,00	0,00	0,00	6 201 000,00
	– odpisy z tytułu trwałej wartości	6 201 000,00			6 201 000,00
2.	Wartość na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek pozostałych
(nota 2)

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Weksle	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenia	240 000,00	0,00	0,00	240 000,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	– odpis w związku z likwidacją FIZ	0,00	0,00	0,00	0,00
	– aktualizacja wartości cert.inwest.	0,00	0,00	0,00	0,00
	– umorzenie cert.inwest.	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość na koniec okresu	240 000,00	0,00	0,00	240 000,00

Dnia 21 maja 2015 roku Spółka, na mocy umowy przedwstępnej z dnia 23 kwietnia 2015 roku, zapłaciła Panu Maciejowi Puk 240 00,00 zł za 5 udziałów, tj. 48 000,00 zł za jeden udział, w spółce Monday Sołacz Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością w organizacji.

5. Należności

Struktura należności krótkoterminowych
(nota 4)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 30 dni	Należności przeterminowane od 31-90 dni	Należności przeterminowane powyżej 90 dni
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	322 935,29	113 375,89	8 456,25	20 441,11	180 662,04
a)	z tytułu dostaw i usług	141 624,68	17 916,33	8 456,25	20 441,11	94 810,99
	- do 12 miesięcy	141 624,68	17 916,33	8 456,25	20 441,11	94 810,99
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	podatki (CIT-8, VAT i PIT-4)	86 459,56	86 459,56	0,00	0,00	0,00
c)	inne	94 851,05	9 000,00	0,00	0,00	85 851,05
	- kaucje	9 000,00	9 000,00	0,00	0,00	0,00
	- z tyt. umorzenia cert.inwest.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zaliczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pozostałe	85 851,05	0,00	0,00	0,00	85 851,05
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	322 935,29	113 375,89	8 456,25	20 441,11	180 662,04

Odpisy na należności nie wystąpiły.

6. Inwestycje krótkoterminowe – aktywa finansowe

Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek pozostałych
(nota 5)

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Weksle	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenia	0,00	4 439 043,00	0,00	4 439 043,00
	– nabycie		4 439 043,00		4 439 043,00
	– naliczone dyskonto		0,00		0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	4 415 370,00	0,00	4 415 370,00
	– wykup		0,00		0,00
	– otrzymane dyskonto		527,00		527,00
	– odpis aktualizujący weksle		4 414 843,00		4 414 843,00
2.	Wartość na koniec okresu	0,00	23 673,00	0,00	23 673,00

7. Rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)
(nota 6)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Aktywa odroczony podatek	913 639,00	1 747 242,00	0,00	2 660 881,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	913 639,00	1 747 242,00	0,00	2 660 881,00

Zmiana długoterminowych rozliczeń międzyokresowych w części aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika głównie z rozliczenia strat podatkowych za lata 2014 oraz 2015, a także z dyskonta od obligacji oraz naliczonych a niezapłaconych odsetek od pożyczek.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)
(nota 7)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	RMK CZYNNE pozostałe	15 333,00	0,00	0,00	15 333,00
	- ubezpieczenia	15 333,00	0,00	0,00	15 333,00
	Razem	15 333,00	0,00	0,00	15 333,00

W krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych widnieje ubezpieczenie D&O.

8. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy (nota 8)

Lp.	Seria akcji	Ilość akcji	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	seria A (nienotowana)	50 000	0,14	7 000,00	6,34%
2.	seria A1	639 500	0,14	89 530,00	81,10%
3.	seria B	98 985	0,14	13 857,90	12,56%
	Razem	788 485,00		110 387,90	100,00%

Akcje własne (nota 9a)

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji serii A	Wartość nominalna	Akcje własne na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Monday Development S.A.	50 000	0,14	7 000,00	6,34%
	Razem	50 000,00		7 000,00	6,34%

W dniu 9 lipca 2015 roku, na podstawie aktu notarialnego numer 7145/2015, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło obniżenie kapitału zakładowego z kwoty 7.884.850,00 zł do kwoty 110.387,90 zł poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji z kwoty 10,00 zł do kwoty 0,14 zł. Kwotę uzyskaną w wyniku obniżenia kapitału zakładowego, tj. 7.774.462,10 zł, Spółka postanowiła przeznaczyć na pokrycie strat poniesionych w latach ubiegłych.

9. Pozostałe kapitały

Kapitał (fundusz) zapasowy (nota 10)

Lp.	Wyszczególnienie	Okres bieżący	Okres poprzedni
1.	Wartość na początek okresu	1 465 399,47	1 465 399,47
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	1 465 399,47	0,00
2.	Wartość na koniec okresu	0,00	1 465 399,47

W dniu 9 lipca 2015 roku, na podstawie aktu notarialnego 7145/2015, Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę numer 6, na podstawie której stratę za rok 2014 w kwocie 12.081.053,85 zł pokryć w zakresie kwoty 1.465.399,47 zł z kapitału zapasowego Spółki.

10. Propozycja podziału zysku za rok bieżący

Zarząd proponuje stratę za rok 2014 pokryć wypracowanymi zyskami lat następnych.

11. Zmiana stanu rezerw

Zakres zmian stanu rezerw (nota 11)

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Wartość na koniec okresu
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 185,00	0,00	11 185,00	0,00
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy na zobowiązania ogółem	11 185,00	0,00	11 185,00	0,00

Na zmniejszenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego miały wpływ następujące zdarzenia:

- Operacje wekslowe i rozwiązanie dyskonta z tego tytułu.

12. Struktura zobowiązań długoterminowych

Struktura zobowiązań długoterminowych
(nota 12)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 30 dni	Zobowiązania przeterminowane od 31-90 dni	Zobowiązania przeterminowane powyżej 90 dni
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	11 332 958,59	11 332 958,59	0,00	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki	1 092 858,59	1 092 858,59	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	10 240 100,00	10 240 100,00	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	11 332 958,59	11 332 958,59	0,00	0,00	0,00

13. Struktura zobowiązań krótkoterminowych

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)
(nota 13)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 30 dni	Zobowiązania przeterminowane od 31-90 dni	Zobowiązania przeterminowane powyżej 90 dni
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	817 604,80	591 131,82	90 199,40	111 930,51	24 343,07
a)	kredyty i pożyczki	268 988,36	268 988,36	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	106 497,04	106 497,04	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług	407 453,86	180 980,88	90 199,40	111 930,51	24 343,07
-	do 12 miesięcy	407 453,86	180 980,88	90 199,40	111 930,51	24 343,07
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na poczet dostaw	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	30 364,46	30 364,46	0,00	0,00	0,00
h)	z tytułu wynagrodzeń	3 003,78	3 003,78	0,00	0,00	0,00
i)	inne	1 297,30	1 297,30	0,00	0,00	0,00
	Razem	817 604,80	591 131,82	90 199,40	111 930,51	24 343,07

Zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych stanowi wartość bieżącego zobowiązania z tytułu naliczonego dyskonta od obligacji serii I, J, K, M.

Nieliczne obligacje podlegają wykupowi cyklicznie w okresach miesięcznych i kwartalnych, podstawowy termin wykupu wszystkich obligacji został wyznaczony na drugi kwartał 2017 roku. Odsetki od wszystkich obligacji płacone są, co kwartał.

Zobowiązania z tytułu obligacji są wyceniane skorygowaną ceną nabycia, co oznacza, że wprowadzone do ksiąg składniki zobowiązań zostały pomniejszone o poniesione koszty emisji obligacji i wypłacone odsetki oraz odpowiednio skorygowane o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy pomiędzy wartością początkową i jej wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej.

14. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Pozycja nie występuje.

15. Poręczenia i gwarancje

Poręczenia udzielone przez Spółkę do dnia bilansowego na rzecz spółek projektowych przedstawiają się następująco:

- Poręczenie spłaty pożyczki przez Internal Finance Sp. z o.o. SKA do Unidevelopment S.A. do kwoty 4.825.258,97 zł, obejmującej kwotę kapitału oraz odsetek wymagalnych na dzień 31.12.2017r.
- Poręczenie spłaty pożyczki przez MD Inwestycje Sp. z o.o. Monday Małe Garbary Sp. K. do Unidevelopment S.A. do kwoty 479.105,00 zł, obejmującej kwotę kapitału oraz odsetek wymagalnych na dzień 31.12.2017r.
- Poręczenie spłaty pożyczki przez MD Inwestycje Sp. z o.o. P1 SKA do Unidevelopment S.A. do kwoty 3.717.215,24 zł, obejmującej kwotę kapitału oraz odsetek wymagalnych na dzień 31.12.2017r.
- Przystąpienie do długu Internal Finance Sp. z o.o. SKA wobec Unibep S.A. z tytułu umowy pożyczki z dnia 02.09.2013r.
- Poręczenie weksla in blanco wystawionego przez MD Inwestycje Sp. z o.o. Strzeszyn SKA na rzecz Piotra Rogali, jako zabezpieczenia spłaty pożyczki.

16. Przeciętne zatrudnienie

Spółka zatrudniała jednego pracownika w okresie 13.10.2015 – 31.12.2015 na stanowisku Specjalista ds. marketingu.

17. Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących

W 2015 roku członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie pobierali wynagrodzenia za pełnione przez siebie funkcje.

18. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie		01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
1	Obowiązkowe badania rocznego sprawozdania finansowego	8 000,00	14.000,00
2	Inne usługi poświadczające	0	0
3	Usługi doradztwa podatkowego	0	0
4	Pozostałe usługi	0	0
Razem		8 000,00	14.000,00

19. Transakcje z wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących

Spółka nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających.

Spółka nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących.



Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie występują zobowiązania Spółki wobec Członków Zarządu Spółki

20. Wyłączenia na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych

Koszty z tytułu dyskonta weksli oraz od obligacji zaprezentowane są w działalności operacyjnej ze względu na specyfikę działalności. Również wycena certyfikatów inwestycyjnych stanowi pozycję w działalności operacyjnej. Zmiany z tytułu zobowiązań wekslowych oraz od obligacji stanowią w tym przypadku działalność operacyjną.

Nie wystąpiła wycena walut.

Szczegółowe rozliczenie poszczególnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych zawiera nota 22.

21. Struktura przychodów ze sprzedaży

Uzyskiwane w 2015 roku przez Monday Development SA przychody pochodzą głównie z prowizji za pośrednictwo kredytowe.

Struktura przychodów ze sprzedaży
(nota 18)

Lp.	Wyszczególnienie	Okres bieżący	Okres poprzedni
1.	Odsetki	0,00	98 399,00
	- od weksli	0,00	98 399,00
2.	Sprzedaż usług pozostałych	380 224,01	175 913,13
	- przychody ze sprzedaży	380 224,01	175 913,13
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
4.	Inne	0,00	8 816 834,00
	- umorzenie certyf. inwest.	0,00	8 816 834,00
	Przychody ogółem	380 224,01	9 091 146,13

22. Struktura kosztów rodzajowych

Koszty rodzajowe
(nota 14)

Lp.	Wyszczególnienie	Okres bieżący	Okres poprzedni
1.	Amortyzacja	0,00	0,00
2.	Zużycie materiałów i energii	2 394,16	0,00
3.	Usługi obce	608 311,47	319 288,14
4.	Podatki i opłaty	23 113,95	42 824,77
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
5.	Wynagrodzenia	11 913,87	0,00
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 312,45	0,00
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 355,80	17 809,50
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
	Koszty ogółem	649 401,70	379 922,41

Na koszt usług obcych składają się m.in.: koszty pośrednictwa kredytowego w kwocie 172.201,10 zł, koszty usług rachunkowych w kwocie 108.000,00 zł, koszty marketingu i reklamy w kwocie 96.985,74 zł, koszty stałej obsługi administracyjnej w kwocie 65.300,00 zł, koszty usług doradczych w kwocie 46.500,00 zł, koszty notowania na New Connect w kwocie 45.595,12 zł czy koszty usług prawnych w kwocie 39.251,85 zł. Koszt podatków i opłat stanowi nieodliczony podatek VAT, koszty związane z PCC oraz pozostałe opłaty skarbowe i sądowe.

23. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Struktura pozostałych przychodów operacyjnych
(nota 15)

Lp.	Wyszczególnienie	Okres bieżący	Okres poprzedni
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Dotacje	0,00	0,00
3.	Inne przychody operacyjne	5,44	91 501,20
-	odpis niezrealizowanych kosztów emisji obligacji	0,00	90 000,00
-	rezygnacja z wynagrodzeń Rady Nadzorczej	0,00	0,00
-	refaktura kosztów	0,00	1 500,00
-	pozostałe	5,44	1,20
	Pozostałe przychody operacyjne ogółem	5,44	91 501,20

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 5,44 zł to różnice groszowe.

24. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

Struktura pozostałych kosztów operacyjnych
(nota 16)

Lp.	Wyszczególnienie	Okres bieżący	Okres poprzedni
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
3.	Inne koszty operacyjne	35 487,15	1 638,59
-	odszkodowanie	0,00	0,00
-	składki członkowskie	0,00	0,00
-	pozostałe	35 487,15	1 638,59
	Pozostałe koszty operacyjne ogółem	35 487,15	1 638,59

Pozostałe koszty operacyjne w kwocie 35.487,15 zł to koszty związane z korektami z tytułu podatku VAT.

25. Struktura przychodów finansowych

Struktura przychodów finansowych
(nota 17)

Lp.	Wyszczególnienie	Okres bieżący	Okres poprzedni
1.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
2.	Odsetki	2 668,00	75,24
-	odsetki od pożyczek	2 495,00	75,24
-	dyskonta weksli	173,00	0,00
3.	Zysk ze zbycia inwestycji	9 398,97	9 002,00
-	przychody ze sprzedanych inwestycji	9 398,97	0,00
-	przychody ze sprzedaży	0,00	0,00
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	852 000,00	0,00
-	odpisy aktualizujące	852 000,00	0,00
5.	Inne	0,00	0,00
	Przychody finansowe ogółem	864 066,97	9 077,24

Przychody z tytułu odpisów aktualizujących w kwocie 852.000,00 zł to odwrócenie odpisów wekslowych utworzonych na weksle od Internal Finance Sp. z o.o. SKA.

26. Struktura kosztów finansowych**Struktura kosztów finansowych**

(nota 18b)

Lp.	Wyszczególnienie	Okres bieżący	Okres poprzedni
1.	Odsetki	975 435,30	115,07
	- budżetowe	600,71	0,00
	- od kredytów i pożyczek	48 747,83	115,07
	- od obligacji	925 718,48	0,00
	- pozostałe odsetki	368,28	0,00
2.	Strata ze zbycia inwestycji	1 828 700,00	0,00
	- wartość sprzedanych inwestycji	1 828 700,00	0,00
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	11 467 843,00
4.	Inne	3 144,88	27 088,19
	- odpisy aktualizujące weksli oraz CI w związku z likw.FIZ	0,00	0,00
	- wart. umorzonych cert. inwest.	0,00	0,00
	- pozostałe koszty finansowe	3 144,88	27 088,19
	- emisja obligacji	0,00	0,00
	Koszty finansowe ogółem	2 807 280,18	11 495 046,26

Strata ze zbycia inwestycji to wynik na sprzedaży udziałów i akcji spółek zależnych oraz przeniesieniu praw i obowiązków wspólnika (komandytariusza) w spółkach komandytowych.

27. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

Nie wystąpiły zdarzenia nadzwyczajne.

28. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zakres zmian stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

(nota 19)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość	Wartość
1.	Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	913 639,00	1 025 486,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	898 668,00	104 876,00
	- odsetki naliczone od obligacji	20 778,00	7 921,00
	- odpis aktualizujący CI	5 390,00	0,00
	- odpis aktualizujący akcje i udziały	0,00	0,00
	- straty podatkowe	872 500,00	79 855,00
	- koszty emisji obligacji	0,00	17 100,00
b)	odniesionych na kapitał własny	14 971,00	920 610,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00	0,00
2.	Zwiększenia, w tym	2 660 881,00	890 747,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 660 881,00	890 747,00
	- odsetki naliczone od obligacji, pożyczek	29 519,00	12 857,00
	- niezapłacony ZUS	439,00	5 390,00
	- strata podatkowa roku bieżącego	1 758 410,00	872 500,00
	- strata podatkowa lat ubiegłych	872 513,00	0,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
	- odpis aktualizujący CI	0,00	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia	913 639,00	1 002 594,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	898 668,00	96 955,00
	- rozliczenie straty z lat ubiegłych	872 500,00	79 855,00
	- rok	872 500,00	79 855,00
	- odsetki naliczone od obligacji	20 778,00	0,00
	- odpis aktualizujący CI	5 390,00	17 100,00
b)	odniesionych na kapitał własny	14 971,00	905 639,00
	- odpis aktualizujący CI	0,00	905 639,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00	0,00
4.	Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	2 660 881,00	913 639,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 660 881,00	898 668,00
	- odsetki naliczone od obligacji, pożyczek	29 519,00	20 778,00
	- niezapłacony ZUS	439,00	5 390,00
	- odpis aktualizujący akcje i udziały	0,00	0,00
	- straty podatkowe	2 630 923,00	872 500,00
	- koszty emisji obligacji	0,00	0,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00	14 971,00
	- odpis aktualizujący CI	0,00	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00	0,00

29. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
(nota 20)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość	Wartość
1.	Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym	11 185,00	7 566,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	11 185,00	7 566,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00	0,00
2.	Zwiększenia, w tym	0,00	14 565,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	0,00	14 565,00
-	nalichzone odsetki od dyskonta weksli	0,00	14 565,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia	11 185,00	10 946,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	11 185,00	10 946,00
-	nalichzone odsetki od dyskonta weksli	11 185,00	10 946,00
-	wycena certyfikatów inwestycyjnych - umorzenie	0,00	0,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
-	wycena certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00
4.	Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	0,00	11 185,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	0,00	11 185,00
-	nalichzone odsetki od dyskonta weksli	0,00	11 185,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00	0,00

30. Różnice między wynikiem bilansowym i podatkowym

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku
(nota 21)

Lp.	Wyszczególnienie	Okres bieżący	Okres poprzedni
1.	Zysk brutto	-2 247 872,61	-11 966 272,78
2.	korekta kosztów	48 748,78	840 365,13
a	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	48 748,78	2 534 092,63
-	dyskonto naliczone od obligacji	-2 026,33	108 936,42
-	odpis aktualizujący	0,00	2 210 208,99
-	składki OC Członków Zarządu i Rady Nadz.	0,00	16 707,00
-	wynagrodzenia Członków Zarządu	0,00	0,00
-	podatek VAT	0,00	0,00
-	koszty założenia spółek	0,00	0,00
-	koszty wg art.15b Ustawy o pdop	0,00	198 240,22
-	odszkodowanie	0,00	0,00
-	pozostałe (składka członkowska)	50 775,11	0,00
b	Zwiększenia kosztów uzyskania przychodów	0,00	1 693 727,50
-	koszt umorzonych CI wg UoR	0,00	0,00
-	koszt emisji obligacji	0,00	0,00
-	udział kosztów komandytariusza	0,00	1 693 727,50
3.	korekta przychodów	7 055 668,00	3 064 019,54
a	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	7 055 668,00	5 187 265,09
-	odpis aktualizujący	7 053 000,00	5 078 270,09
-	dyskonto naliczone od weksli	173,00	18 995,00
-	refaktura kosztów nkup	0,00	0,00
-	pozostałe	2 495,00	90 000,00
b	Zwiększenia przychodów podatkowych	0,00	2 123 245,55
-	dyskonto otrzymane od weksli	0,00	0,00
-	rezygnacja z wynagrodzenia Członków RN	0,00	0,00
-	umorzenie cert. inwestycyjnych wg UoR	0,00	0,00
-	udział przychodów komandytariusza	0,00	2 123 245,55
4.	Dochód dla celów podatkowych	-9 254 791,83	-14 189 927,19
-	Odliczenia od dochodu	0,00	0,00
-	straty z lat poprzednich	0,00	0,00
5.	Podstawa opodatkowania	0,00	0,00
6.	Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00
7.	Podatek dochodowy odroczony	1 758 427,00	115 466,00
8.	Podatek dochodowy wykazywany w RZiS	1 758 427,00	115 466,00

31. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Objasnienie do rachunku przepływów pieniężnych

(nota 22)

Lp.	Wyszczególnienie	Okres bieżący	Okres poprzedni
1.	Amortyzacja	0,00	0,00
2.	Odsetki naliczone od nabytych weksli	0,00	-76 673,00
	wycena weksli obcych	0,00	-76 673,00
3.	Odsetki naliczone od wyemitowanych obligacji	925 718,48	94 181,42
	wycena obligacji	925 718,48	94 181,42
4.	Koszty umorzonych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	12 912 934,55
	wartość umorzenia certyfikatów	0,00	12 912 934,55
5.	Koszty wyceny certyfikatów inwestycyjnych	0,00	-4 603 878,12
	odpis aktualizujący certyfikaty inwestycyjne	0,00	-4 603 878,12
6.	Koszty wyceny akcji	0,00	11 467 843,00
	wycena akcji nabytych spółek od MONDAY FIZ	0,00	11 467 843,00
7.	Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
8.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	47 221,82	-115,07
	odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	47 221,82	-115,07
9.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	148 200,00	-9 002,00
	przychody ze zbycia udziałów i akcji	8 029 700,00	70 000,00
	wartość zbywanych udziałów i akcji	-6 201 000,00	-79 002,00
	spłata weksli	-828 500,00	
	aktualizacja wartości inwestycji finansowych	-852 000,00	
10.	Zmiana stanu rezerw	-11 185,00	3 619,00
	bilansowa zmiana stanu rezerwy	-11 185,00	3 619,00
11.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
12.	Zmiana stanu należności	-167 550,08	-53 470,38
	bilansowa zmiana stanu należności krótkoterminowych	-167 550,08	-53 470,38
13.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-166 357,60	65 823,06
	bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-78 762,23	-8 244 720,09
	korekta o zmianę stanu zobowiązań z tyt. obligacji	838 123,11	8 640 543,15
	Odsetki naliczone z tyt. emisji papierów wart.	-925 718,48	-330 000,00
14.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 747 242,00	105 554,00
	bilansowa zmiana stanu RMK długoterminowych (aktywa)	-1 747 242,00	111 847,00
	bilansowa zmiana stanu RMK krótkoterminowych (aktywa)	0,00	-6 293,00
15.	Nabycie weksli obcych	0,00	-4 307 234,00
	bilansowa zmiana stanu inwestycji długoterminowych w pozostałych jednostkach		-8 146 414,45
	korekta o wycenę certyfikatów inwestycyjnych		8 146 414,45
	weksle obce wykupione		-4 307 234,00
16.	Wykup weksli obcych	0,00	676 938,00
	wykup weksli obcych		676 938,00
17.	Emisja weksli własnych	0,00	0,00
18.	Wykup weksli własnych	0,00	0,00
19.	Emisja obligacji	0,00	10 500 000,00
	bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tyt. emisji obligacji		1 722 275,43
	wycena obligacji		-109 275,43
	obligacje wykupione		8 887 000,00
20.	Wykup obligacji		-8 887 000,00
21.	Inne korekty	828 327,00	-6 214 600,00

32. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Pozycja nie występuje.

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 5 stycznia 2016 roku, na podstawie umowy zawartej między Monday Development S.A. a Unidevelopment S.A., Spółka wyemitowała 10.000.000,00 akcji serii C o wartości nominalnej 0,14 zł każda akcja. Uzyskana kwota w wysokości 1.400.000,00 zł podwyższyła kapitał zakładowy Spółki a także uczyniła ze spółki Unidevelopment S.A. głównym akcjonariuszem Spółki, posiadającym 92,69% akcji.

34. Konsolidacja

Dnia 23 grudnia 2015 roku Spółka dokonała zbycia akcji i udziałów we wszystkich spółkach zależnych oraz przeniesienia ogółu praw i obowiązków wspólnika (komandytariusza) w spółkach komandytowych. Tym samym na dzień 31 grudnia 2015 roku nie spełnia kryteriów określonych w definicji jednostki dominującej zawartej w artykule 3. Ustawy o rachunkowości. Tym samym, zgodnie z artykułem 55 tejże ustawy, na Spółce nie ciąży obowiązek sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i w związku z powyższym w niniejszym raporcie nie prezentuje danych skonsolidowanych. Spółka nie posiada jednostek stowarzyszonych.

35. Wspólne przedsięwzięcia niepodlegające konsolidacji

W okresie obrotowym kończącym się 31 grudnia 2015 r. nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia niepodlegające konsolidacji.

Poznań, 31 maja 2016 r.



Zbigniew Gościcki
Prezes Zarządu



Piotr Kasprowicz
Wiceprezes Zarządu



Szymon Baczyński
Sporządzający sprawozdanie
Szymon Baczyński
SWGK Księgowość Sp. z o.o.

SWGK Księgowość Sp. z o.o.
60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4
tel. 61 866 32 55, fax 61 866 32 52
NIP 7792251890, REGON 300011224

MONDAY DEVELOPMENT SA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

za okres
od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.



Zbigniew Gościcki
Prezes Zarządu



Piotr Kasprowicz
Wiceprezes Zarządu

Poznań, 31 maja 2016 r.

I. WŁADZE SPÓŁKI

1. Zarząd

W okresie od 01.01.2015 roku do 29.10.2015 roku w skład Zarządu wchodził:

Piotr Kasprówicz – Prezes Zarządu

Piotr Łopatka – Członek Zarządu

Z dniem 29.10.2015 roku Pan Piotr Łopatka zrezygnował z zasiadania w Zarządzie Spółki.

Z dniem 29.10.2015 roku Pan Piotr Kasprówicz zrezygnował z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. Z dniem 30.10.2015 roku Rada Nadzorcza powierzyła Panu Piotrowi Kasprówiczowi, funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Z uwagi na rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu złożoną przez Pana Piotra Kasprówicza skutkującą brakiem statutowej reprezentacji Emitenta, Rada Nadzorcza oddelegowała ze swego grona Członka Rady - Zbigniewa Gościckiego - do czasowego, tj. przez okres 3 (trzech) miesięcy, wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu Emitenta, począwszy od dnia 30 października 2015 r.

W okresie od 30.10.2015 roku do 31.12.2015 roku w skład Zarządu wchodził:

Zbigniew Gościcki – pełniący obowiązki Prezesa Zarządu

Piotr Kasprówicz – Wiceprezes Zarządu

Z dniem 11.02.2016 roku Rada Nadzorcza powierzyła Panu Zbigniewowi Gościckiemu funkcję Prezesa Zarządu.

Do chwili sporządzenia sprawozdania powyższy skład nie uległ zmianie.

2. Rada Nadzorcza

W okresie od 01.01.2015 roku do 29.10.2015 roku Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

Zbigniew Gościcki – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Sławomir Kiszycki – Członek Rady Nadzorczej

Sławomir Kamiński – Członek Rady Nadzorczej

Arkadiusz Kurkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Adam Kościółek – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 29.10.2015 roku, w związku z delegowaniem Pana Zbigniewa Gościckiego do czasowego wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza odwołała Pana Zbigniewa Gościckiego z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Z dniem 30.10.2015 roku Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej dotychczasowemu Członkowi Rady Nadzorczej Panu Sławomirowi Kiszyckiemu.

W okresie od 30.10.2015 roku do 31.12.2015 roku Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

Sławomir Kiszycki – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Zbigniew Gościcki – Członek Rady Nadzorczej

Sławomir Kamiński – Członek Rady Nadzorczej

Arkadiusz Kurkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Adam Kościółek – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 10.02.2016 roku Pan Zbigniew Gościcki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka rady Nadzorczej.

W dniu 10.02.2016 roku Rada Nadzorcza powołała na Członka Rady Nadzorczej w drodze kooptacji Pana Mariusza Przysiębę.

II. KLUCZOWE WYDARZENIA W DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2015 ORAZ PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU

1. Opis zmian w zakresie organizacji grupy kapitałowej

W IV kwartale 2015 roku Spółka dokonała zbycia akcji i udziałów we wszystkich spółkach zależnych oraz przeniesienia ogółu praw i obowiązków wspólnika (komandytariusza) spółek komandytowych. Tym samym na dzień 31.12.2015 roku nie spełnia kryteriów określonych w definicji jednostki dominującej zawartej w art. 3 Ustawy o rachunkowości i nie prezentuje danych skonsolidowanych. Działalność Grupy Kapitałowej Monday Development została zakończona.

2. Aktywność w obszarze prowadzonej działalności w 2015 roku oraz plany na 2016 rok

W 2015 roku działalność Monday Development S.A. koncentrowała się na występowaniu w roli inwestora w projekty deweloperskie, obejmujące inwestycje mieszkaniowe oraz biurowe. Na dzień bilansowy Spółka posiada umowy, na mocy których partycypuje w zysku projektu „Drzymały” (nazwa marketingowa Zielony Sołacz).

Projekt „Drzymały” dotyczy budowy budynku mieszkalnego obejmującego 61 mieszkań, o łącznej powierzchni ok. 3390 mkw. Obszar, w którym zlokalizowana jest nieruchomość kojarzony jest ze znaczną ilością terenów zielonych, będąc jednocześnie w niewielkiej odległości od centrum Poznania. Projekt obecnie jest na etapie prac projektowych.

Z początkiem 2016 roku Spółka stała się częścią Grupy Kapitałowej Unidevelopment. W nowych strukturach Spółka zamierza kontynuować dotychczasową strategię rozwoju, nabywając udziały w spółkach celowych realizujących projekty deweloperskie.

3. Sytuacja majątkowa i finansowa spółki w roku 2015 i przewidywania na 2016 rok

WYNIK FINANSOWY

Strata brutto za 2015 rok w kwocie 2.248 tys. zł została ukształtowana w głównej mierze w obszarze kosztów finansowych. Poziom tych kosztów wynikał w znacznym stopniu ze straty zrealizowanej w związku ze zbyciem inwestycji. Ponadto działalność Spółki wciąż związana jest z wysokimi kosztami obsługi kapitału obcego w postaci wyemitowanych obligacji serii I, J, K oraz M. Negatywny wpływ kosztów finansowych został częściowo skompensowany przychodami finansowymi w wysokości 861 tys. zł, na które w głównej mierze wpłynęło odwrócenie odpisu utworzonego na otrzymane weksle obce, w związku z częściową spłatą tychże weksli.

Na przychody ze sprzedaży w kwocie 380 tys. zł składają się głównie przychody z tytułu pośrednictwa kredytowego. Spośród kosztów rodzajowych zasadnicze pozycje stanowią usługi obce, w tym przede wszystkim koszty ściśle związane ze świadczonymi usługami pośrednictwa kredytowego (172 tys. zł), koszty obsługi księgowej (108 tys. zł) i administracyjnej (65 tys. zł), koszty reklamy i marketingu (97 tys. zł), koszty związane z występowaniem w alternatywnym systemie obrotu New Connect (46 tys. zł) oraz koszty obsługi prawnej (39 tys. zł).

W 2015 roku Spółka kontynuowała zapoczątkowany w 2014 roku proces restrukturyzacji działalności. W zakresie kosztów ogólnych w dalszym ciągu realizowano działania mające na celu rezygnację z tych aspektów działalności, które stanowią obciążenie kosztowe i organizacyjne Spółki, na rzecz outsourcingu. Z punktu widzenia strony przychodowej Spółka dążyła do wprowadzenia nowych, oraz usprawnienia dotychczasowych, procedur budżetowania oraz kontroli wykonania zaplanowanych przychodów i kosztów ramach projektów deweloperskich. Działania te, wraz z dążeniem do pozyskania nowych projektów, stanowią będą główne wyzwania dla Zarządu w 2016 roku.

Spółka dąży do sytuacji, w której bieżące przychody ze sprzedaży pozwolą pokryć koszty podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej, zaś przyszłe udziały w zyskach spółek celowych zostaną przeznaczone na spłatę i obsługę zobowiązań finansowych. Pierwsze pozytywne efekty działań widoczne są w postaci zmniejszenia straty operacyjnej z poziomu 480 tys. zł w 2014 roku do poziomu 305 tys. zł na koniec 2015 roku.

STRUKTURA AKTYWÓW

Aktywa Spółki stanowią przede wszystkim aktywa trwałe, na które składają się aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (2.661 tys. zł) oraz inwestycje długoterminowe w postaci udziałów w pozostałych jednostkach (240 tys. zł). Aktywa obrotowe stanowią ok. 14% sumy bilansowej i składają się na nie głównie należności krótkoterminowe od spółek wchodzących w skład dawnej Grupy Kapitałowej Monday Development.

STRUKTURA PASYWÓW

Ujemna wartość kapitałów własnych w kwocie 8.782 tys. zł została ukształtowana przede wszystkim w wyniku akumulowania strat z lat ubiegłych. W ramach finansowania kapitałem zewnętrznym dominującą pozycję stanowią zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych obligacji oraz otrzymanych pożyczek w łącznej kwocie 11.333 tys. zł, co stanowi ok. 93% ogółu zobowiązań. Zarząd przewiduje, że całkowita spłata zobowiązań Spółki nastąpi do końca 2017 roku.

POZYCJE POZABILANSOWE

Monday Development S.A. udziela gwarancji i poręczeń na rzecz spółek wchodzących w skład dawnej Grupy Kapitałowej Monday Development. Są to:

- a. poręczenie spłaty pożyczki przez Internal Finance Sp. z o.o. S.K.A. do Unidevelopment S.A. do kwoty 4.825.258,97 zł, obejmującej kwotę kapitału oraz odsetek wymagalnych na dzień 31.12.2017 roku;
- b. poręczenie spłaty pożyczki przez MD Inwestycje Sp. z o.o. Monday Małe Garbary Sp. K. do Unidevelopment S.A. do kwoty 479.105,00 zł, obejmującej kwotę kapitału oraz odsetek wymagalnych na dzień 31.12.2017 roku;
- c. poręczenie spłaty pożyczki przez MD Inwestycje Sp. z o.o. P1 S.K.A. do Unidevelopment S.A. do kwoty 3.717.215,24 zł, obejmującej kwotę kapitału oraz odsetek wymagalnych na dzień 31.12.2017 roku;
- d. przystąpienie do długu Internal Finance Sp. z o.o. S.K.A. wobec Unibep S.A. z tytułu umowy pożyczki z dnia 02.09.2013 roku;
- e. poręczenie weksla In blanco wystawionego przez MD Inwestycje Sp. z o.o. Strzeszyn S.K.A. na rzecz Piotra Rogali, jako zabezpieczenia spłaty pożyczki.

III. RYZYKA WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONĄ PRZEZ SPÓŁKĘ**1. Ryzyko związane z koniunkturą na rynku nieruchomości**

Koniunktura na rynku nieruchomości jest ściśle powiązana z ogólną kondycją gospodarki. Przyszłe wyniki osiągane przez Spółkę uzależnione są od koniunktury na polskim rynku nieruchomości, determinowanej m.in. wielkością popytu na lokale mieszkaniowe, biurowe i handlowe, a także dostępnością środków finansowych dla klientów spółek celowych prowadzących projekty, w których Spółka posiada udziały. Osłabienie popytu na nieruchomości oraz pogorszenie ogólnego klimatu inwestycyjnego w Polsce może przyczynić się do spadku rynkowych stawek najmu oraz cen sprzedaży nieruchomości (sprzedaży kompletnych budynków inwestorom lub sprzedaży poszczególnych lokali), a w konsekwencji mogą doprowadzić do pogorszenia wyników, sytuacji finansowej i perspektyw rozwoju Spółki.

2. Ryzyko konkurencji

Spółka prowadzi inwestycje w projekty deweloperskie na rynku Poznańskim. Grupa może napotkać konkurencję na etapie poszukiwania atrakcyjnych gruntów pod zabudowę, co może doprowadzić do wzrostu cen gruntów i spadku rentowności realizowanych projektów inwestycyjnych. Intensyfikacja konkurencji może ponadto spowodować nadpodaż nieruchomości, prowadzącą do wojny cenowej i konieczności obniżenia cen sprzedaży i najmu. Powyższe czynniki mogą wpływać negatywnie na wyniki osiągane przez spółki celowe, w których zyskach partycypuje Spółka.

3. Ryzyko braku dostępności źródeł finansowania

Spółka realizuje swoje inwestycje przede wszystkim przy wykorzystaniu zewnętrznych źródeł finansowania. Ograniczenie dostępności kredytów bankowych na finansowanie nowo rozpoczynanych inwestycji może przełożyć się na trudności w podjęciu współpracy z innymi inwestorami w zakresie danego przedsięwzięcia. Sytuacja taka mogłaby negatywnie wpłynąć na rentowność danej inwestycji oraz na wyniki, sytuację finansową i perspektywę rozwoju Spółki.

4. Ryzyko niepozyskania dodatkowego kapitału

Nie można wykluczyć, iż szacunki Grupy dotyczące wysokości dodatkowego kapitału, który będzie konieczny do realizacji nowych projektów okażą się niedokładne, a dotychczas zabezpieczone środki finansowe będą niewystarczające. Nie ma również pewności, czy Grupa pozyska środki w wystarczającej wysokości, po satysfakcjonującej cenie i w odpowiednim terminie (koszt kapitału jest bowiem istotną determinantą decyzji o uruchomieniu, kontynuowaniu lub zaprzestaniu prowadzenia danego projektu inwestycyjnego). Celem ograniczenia opisanego ryzyka Grupa zamierza w optymalny sposób korzystać z dostępnych źródeł finansowania i starać się dostosowywać akceptowalny poziom ryzyka do aktualnej sytuacji rynkowej.

5. Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych

Ewentualny wzrost stóp procentowych może przyczynić się do zwiększenia kosztów obsługi finansowania, a w konsekwencji do obniżenia wyniku finansowego Spółki oraz pogorszenia efektywności finansowej realizowanych inwestycji. Na dzień sporządzenia sprawozdania Grupa posiada zobowiązanie z tytułu emisji obligacji serii I, J, K oraz M oprocentowanych według stałej stopy procentowej. Dla pozostałych zobowiązań oprocentowanych w oparciu o zmienną stopę procentową Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem zmian stopy procentowej, ponieważ w opinii Zarządu - biorąc pod uwagę wahania poziomu stóp procentowych w okresie ostatnich dwóch lat oraz dostępne przewidywania - przyszłe zmiany stóp procentowych nie będą znaczne i nie wpłyną istotnie na poziom wyniku finansowego.

6. Ryzyko kursowe

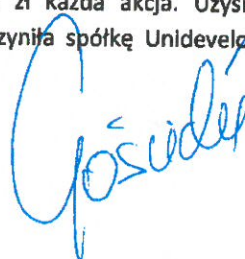
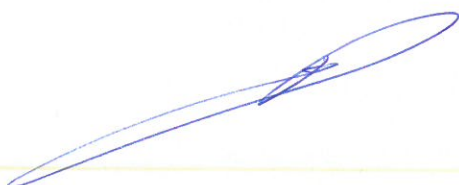
Ryzyko kursowe nie występuje, ponieważ Spółka nie ponosi kosztów ani nie generuje przychodów w walutach obcych.

7. Ryzyko związane z ustawą deweloperską

W kwietniu 2012 weszła w życie Ustawa o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego, tzw. "ustawa deweloperska". Zastosowanie jej przepisów będzie skutkowało koniecznością zaangażowania większych środków własnych dewelopera niezbędnych do pozyskania finansowania. Deponowanie środków z wpłat klientów na rachunku powierniczym może spowodować wzrost kosztów finansowych, ponieważ o te kwoty deweloper będzie zmuszony zaciągnąć wyższy kredyt inwestycyjny. Rachunki, na które klienci wpłacają środki – tzw. rachunki powiernicze zgodne z ustawą mogą mieć charakter otwarty – środki na nich zgromadzone bank uwalnia na pokrycie kosztów budowy, lub zamknięty – środki uwalniane są w momencie przeniesienia własności lokalu na klienta.

IV. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Dnia 5 stycznia 2016 roku, na podstawie umowy zawartej między Monday Development S.A. a Unidevelopment S.A., Spółka wyemitowała 10.000.000,00 akcji serii C o wartości nominalnej 0,14 zł każda akcja. Uzyskana kwota w wysokości 1.400.000,00 zł podwyższyła kapitał zakładowy Spółki, a także uczyniła spółkę Unidevelopment S.A. głównym akcjonariuszem Spółki, posiadającym 92,69% akcji.





*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotycząca sprawozdania finansowego

MONDAY DEVELOPMENT S.A.

z siedzibą w

Poznaniu

za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Opinia zawiera 2 strony

Raport zawiera 11 stron

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia MONDAY DEVELOPMENT S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego MONDAY DEVELOPMENT S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Piątkowska 116 („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

MONDAY DEVELOPMENT S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe MONDAY DEVELOPMENT S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następujące fakty:

- 1) W punkcie 2.2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego Zarząd Spółki przedstawił informację o zagrożeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.
- 2) Sprawozdanie finansowe Spółki wykazało na dzień bilansowy niepokryte straty z lat ubiegłych, przewyższające kapitał zapasowy oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki. W związku z tym, zgodnie z art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2013r. poz. 1030, z późn. zn.), Zarząd powinien niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały odnośnie kontynuacji działalności Spółki. Do dnia wydania opinii uchwała w tej sprawie nie została podjęta.
- 3) Unidevelopment S.A. jako główny udziałowiec Spółki zadeklarował wsparcie finansowe Monday Development S.A. co najmniej do końca 2016 r. Wobec tego sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i nie zawiera korekt, które byłyby konieczne, gdyby założenie było nieprawidłowe.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Jakub Juskowiak
Biegły rewident nr 12 361


kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Poznań, 31 maja 2016 r.



Raport
z badania sprawozdania finansowego

MONDAY DEVELOPMENT S.A.

w
Poznaniu

za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

MONDAY DEVELOPMENT S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	5
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	5
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	5
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	6
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Bilans	7
2.2.	Rachunek zysków i strat	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
2.4.	Interpretacja wskaźników	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	10
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	10
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

MONDAY DEVELOPMENT S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

Ul. Piątkowska 116, 60-649 Poznań

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Poznaniu – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	16.02.2009 r.
Numer rejestru:	KRS 0000323647
REGON:	301054767
NIP:	7811832838

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- działalność firm centralnych i holdingów
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2015 struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 110 387,9 przedstawia się następująco:

Akcjonariusze / Udziałowcy	Ilość udziałów/akcji w szt	Ilość głosów w %	Wartość nominalna zł	Udział w kapitale zakładowym w %
Ewa Przeździecka	336 484,0	42,7%	47 107,76	42,7%
Internal Finance Spółka z o.o. SKA	123 338,0	15,6%	17 267,32	15,6%
Piotr Różański	47 460,0	6,0%	6 644,40	6,0%
Akcjonariusze < 5%	231 203,0	29,3%	32 368,42	29,3%
Akcje własne do umorzenia	50 000,0	6,3%	7 000,00	6,3%
RAZEM	788 485,0	100,0%	110 387,90	100,0%

- Uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 09.07.2015 r. obniżono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 7.884.850,00 zł do kwoty 110.387,90 zł to jest o kwotę 7.774.462,10 zł przez obniżenie wartości nominalnej akcji z kwoty 10 zł do kwoty 0,14 zł. Celem obniżenia kapitału zakładowego Spółki było pokrycie strat poniesionych w latach poprzednich oraz w roku obrotowym 2014.
- Uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 09.07.2015 r. podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 110.387,90 zł do kwoty nie większej niż 10.050.387,90 zł to jest o kwotę nie mniejszą niż 1.400.000,00 zł i nie wyższą niż 9.940.000,00 zł poprzez emisję nie mniej niż 10.000.000 i nie więcej niż 71.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C obejmujących akcje o numerach od 1 do 71.000.000 o wartości nominalnej 0,14 zł każda akcja
- W dniu 5 stycznia 2016 roku Spółka zawarła ze spółką UNIDEVELOPMENT S.A. umowę objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C, na mocy której UNIDEVELOPMENT S.A. objął 10.000.000 akcji zwykłych serii C w podwyższonym kapitale zakładowym Monday Development o wartości nominalnej 0,14 zł każda akcja. Akcje zostały objęte po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej tj. 0,14 zł za akcję i łącznej wartości 1,4 mln zł za wszystkie obejmowane

MONDAY DEVELOPMENT S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

akcje. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Monday Development przez właściwy sąd rejestrowy, UNIDEVELOPMENT S.A. dysponuje większością 92,7% głosów Monday Development i tym samym Monday Development uzyska status spółki odpowiednio zależnej bezpośrednio od Unidevelopment S.A.

Struktura akcjonariatu na dzień wydania opinii przedstawia się następująco:

Akcjonariusze / Udziałowcy	Ilość udziałów/akcji w szt	Ilość głosów w %	Wartość nominalna zł	Udział w kapitale zakładowym w %
Unidevelopment S.A.	10 000 000	92,7%	1 400 000,0	92,7%
Akcjonariusze 5%	738 485	6,8%	103 387,9	6,8%
Akcje własne do umorzenia	50 000	0,5%	7 000,0	0,5%
RAZEM	10 788 485	100,0%	1 510 387,9	100,0%

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu jest spółką zależną od Unidevelopment S.A., która jako spółka dominująca posiada 92,69% udziału w jej kapitale i 92,69% w prawach głosu

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodził:

- Zbigniew Gościcki - Prezes Zarządu,
- Piotr Kasprowicz - Wiceprezes Zarządu,

W dniu 28.10.2015 r. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 13/2015 przyjęto rezygnację Pana Piotra Łopatki z udziału w Zarządzie.

W dniu 28.10.2015 r. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 14/2015 przyjęto rezygnację Pana Piotra Kasprowicza z udziału w Zarządzie.

W dniu 28.10.2015 r. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 15/2015 delegowano członka Rady Nadzorczej Pana Zbigniewa Gościckiego do czasowego tj na okres 3 miesięcy wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 28.10.2015 r. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 16/2015 powołano od 01.11.2015 r. Pana Piotra Kasprowicza na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki

W dniu 10.02.2016 r. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 3/2016 powołano od 11.02.2016 r. Pana Zbigniewa Gościckiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Jakub Juskowiak
Numer w rejestrze: 12 361

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000579479
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 04.04.2016 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28.10.2015 roku. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 16.05.2016 r. do 31.05.2016 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jedn. Dz. U. 2015, poz. 1011 z późn. zm.).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o i uzyskało opinię biegłego rewidenta z objaśnieniem uzupełniającym opinię..

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, iż sprawozdanie finansowe Spółki wykazało na dzień bilansowy niepokryte straty z lat ubiegłych, przewyższające kapitał zapasowy oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki i nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi. Zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych Zarząd powinien niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Wspólników w celu podjęcia uchwały odnośnie dalszej kontynuacji działalności Spółki. Do dnia wydania opinii uchwała w tej sprawie nie została podjęta. Niemniej jednak we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie 2.2, Zarząd Spółki przedstawił podjęte działania i analizę sytuacji oraz poinformował, że nie występuje zagrożenie kontynuacji działalności Spółki. Ponadto, jeden z głównych wierzycieli, tj. Unidevelopment S.A. (spółka Grupy Kapitałowej UNIBEP S.A.), oświadczył o zamiarze wsparcia finansowego Spółki co najmniej do końca 2015 r. Wobec tego sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i nie zawiera korekt, które byłyby konieczne, gdyby założenie było nieprawidłowe.”

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 09.07.2015 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 12 081 853,85 złotych będzie pokryta następująco:

- W zakresie kwoty 1 465 399,47 zł z kapitału zapasowego,

- W zakresie kwoty 10 616 454,38 zł, z zysków osiągniętych w przyszłych okresach

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 25.08.2015r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Monday Development S.A. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Piątkowskiej 116 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezachwianiu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.



2. Część analityczna raportu**2.1. Bilans**

AKTYWA	2014-12-31	% sumy	2015-12-31	% sumy	Zmiana
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej	%
AKTYWA TRWAŁE					
Inwestycje długoterminowe	1 828,7	62,7%	240,0	7,1%	-86,9%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	913,6	31,3%	2 660,9	79,0%	191,2%
	2 742,3	94,0%	2 900,9	86,1%	5,8%
AKTYWA OBROTOWE					
Należności krótkoterminowe	155,4	5,3%	322,9	9,6%	107,8%
Inwestycje krótkoterminowe	3,6	0,1%	129,8	3,9%	3553,5%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15,3	0,5%	15,3	0,5%	0,0%
	174,3	6,0%	468,1	13,9%	168,6%
AKTYWA RAZEM	2 916,6	100%,0	3 368,9	100,0%	15,5%

PASYWA	2014-12-31	% sumy	2015-12-31	% sumy	Zmiana
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej	%
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY					
Kapitał (fundusz) zakładowy	7 884,9	270,3%	110,4	3,3%	-98,6%
Udziały (akcje) własne (-)	-500,0	-17,1%	-500,0	-14,8%	0,0%
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 465,4	50,2%	-	-	-100%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 060,6	-173,5%	-7 902,6	-234,6%	56,2%
Zysk (strata) netto	-12 081,9	-414,2%	-489,4	-14,5%	-95,9%
	-8 292,2	-284,3%	-8 781,6	-260,7%	5,9%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA					
Rezerwy na zobowiązania	11,2	0,4%	-	-	-100,0%
Zobowiązania długoterminowe	10 457,0	358,5%	11 333,0	336,4%	8,4%
Zobowiązania krótkoterminowe	740,6	25,4%	817,6	24,3%	10,4%
	11 208,8	384,3%	12 150,6	360,7%	8,4%
PASYWA RAZEM	2 916,6	100,0%	3 368,9	100,0%	15,5%

MONDAY DEVELOPMENT S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

2.2. Rachunek zysków i strat

	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9 091,1	100%	380,2	100%	-95,8%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	9 312,3	102,4%	-	-	-100,0%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-221,2	-2,4%	380,2	100%	-271,9%
Koszty sprzedaży	52,5	0,6%	93,9	24,7%	78,8%
Koszty ogólnego zarządu	296,6	3,3%	555,5	146,1%	87,3%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-570,3	-6,3%	-269,2	-70,8	-52,8%
Pozostałe przychody operacyjne	91,5	1,0%	0,0	0,0%	-100%
Pozostałe koszty operacyjne	1,6	0,0%	35,5	9,3%	2065,7%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-480,4	-5,3%	-304,7	-80,1%	-36,6%
Przychody finansowe	9,1	0,1%	864,1	227,3%	9419,0%
Koszty finansowe	11 495,0	126,4%	2 807,3	738,3%	-75,6%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-11 966,4	-131,6%	-2 247,9	-591,2%	-81,2%
Zysk (strata) brutto	-11 966,4	-131,6	-2 247,9	-591,2%	-81,2%
Podatek dochodowy	115,5	1,3%	-1 758,4	-462,5%	1622,9%
Zysk (strata) netto	-12 081,9	-132,9	-489,4	-128,7%	-95,9%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	Wyszczególnienie	j.m.	2013	2014	2015
1.	Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100%	%	-1098,6%	-2,4%	100,0%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100%	%	-48,0%	536,7%	5,7%
3.	Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	28,5	3,9	127,3
4.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	70,3%	383,9%	360,7%
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		0,3	0,2	0,6

2.4. Interpretacja wskaźników

Z uwagi na ujemne wyniki finansowe, wskaźnik rentowności sprzedaży w 2015 roku przyjął wartość ujemną.

Wskaźnik rentowności kapitałów własnych mierzący zdolność kapitału własnego do generowania zysku, osiągnął w badanym okresie dodatni poziom. Wynika to z faktu iż zarówno wartość kapitałów była ujemna a także spółka po raz kolejny poniosła stratę netto.

Wskaźnik szybkości obrotu należności handlowych w analizowanym okresie ukształtował się na wyższym poziomie w stosunku do poprzedniego okresu z uwagi na istotnie mniejszą wartość przychodów ze sprzedaży osiągniętą w 2015 roku. Wskaźnik informuje, że Spółka oczekuje 127 dni na wpływ należności.

Z uwagi na kapitałochłonność realizowanych inwestycji oraz odnotowane straty w 2013, 2014 i 2015 roku stopa zadłużenia w badanym okresie utrzymała się na równie wysokim poziomie, co rok wcześniej – na dzień bilansowy wartość wskaźnika ogólnego zadłużenia wyniosła 360%.

Wskaźnik płynności bieżącej (I stopnia) wyniósł w badanym okresie 0,6 i wzrósł w porównaniu do poprzedniego okresu o 0,4. Wartość wskaźnika pozwala stwierdzić, że środki obrotowe wystarczały na pokrycie 60% zobowiązania bieżących.

Niski poziom wskaźnika płynności I, przy jednocześnie dużej wartości wskaźnika zadłużenia wskazuje na kłopoty z zachowaniem płynności finansowej. W punkcie 2.2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego Zarząd informuje o sporządzeniu sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości (nie krótszej niż 1 rok), mimo że występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności wskutek utraty płynności finansowej. Dla utrzymania tego założenia Zarząd podjął starania zmierzające do restrukturyzacji długu Spółki, opisane w punkcie nr 2.2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz nocie nr 33 dodatkowych informacji i objaśnień, od których powodzenia zależy możliwość kontynuacji działalności Spółki. Ponadto, jeden z głównych wierzycieli, tj. Unidevelopment S.A. (członek Grupy Kapitałowej UNIBEP S.A.), oświadczył o zamiarze wsparcia finansowego Spółki co najmniej do końca 2016 r.



3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z następującą uwagą objaśniającą.



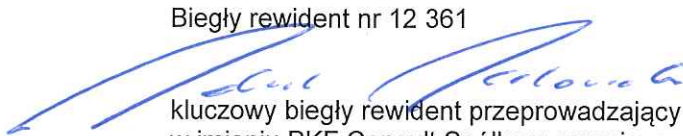
MONDAY DEVELOPMENT S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następujące fakty:

- 1) W punkcie 2.2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego Zarząd Spółki przedstawił informację o zagrożeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.
- 2) Sprawozdanie finansowe Spółki wykazało na dzień bilansowy niepokryte straty z lat ubiegłych, przewyższające kapitał zapasowy oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki. W związku z tym, zgodnie z art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2013r. poz. 1030, z późn. zn.), Zarząd powinien niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały odnośnie kontynuacji działalności Spółki. Do dnia wydania opinii uchwała w tej sprawie nie została podjęta.
- 3) Unidevelopment S.A. jako główny udziałowiec Spółki zadeklarował wsparcie finansowe Monday Development S.A. co najmniej do końca 2016 r. Wobec tego sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i nie zawiera korekt, które byłyby konieczne, gdyby założenie było nieprawidłowe.

Jakub Juskowiak
Biegły rewident nr 12 361



kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Poznań, 31 maja 2016 r.