



**WB ELECTRONICS**

WB ELECTRONICS  
SPÓŁKA AKCYJNA

Sródroczone skrócone jednostkowe  
sprawozdanie finansowe  
za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016

WPROWADZENIE  
DO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres: 01-01-2016 > 30-06-2016

1. Dane identyfikacyjne

Nazwa firmy:	<b>WB Electronics</b> Spółka Akcyjna
Siedziba:	05-850 Ożarów Mazowiecki, ul. Poznańska 129/133
NIP:	526 - 216 - 83 - 87
REGON:	012890349
KRS:	data rejestracji: 2010-11-10
	numer KRS: 0000369722
	oznaczenie sądu: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy:	500.000,00 PLN (pięćset tysięcy złotych)
Podstawowy przedmiot działalności jednostki:	<input checked="" type="checkbox"/> Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 26.20.Z) <input checked="" type="checkbox"/> Produkcja sprzętu telekomunikacyjnego (PKD 26.30.Z) <input checked="" type="checkbox"/> Produkcja statków powietrznych, statków kosmicznych i podobnych maszyn (PKD 30.30.Z) <input checked="" type="checkbox"/> Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z) <input checked="" type="checkbox"/> Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z)
Skład Zarządu	Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu
Skład Rady Nadzorczej	Andrzej Golonko - Przewodniczący Rady Nadzorczej Mariusz Banaszuk - Członek Rady Nadzorczej Anita Bartosiewicz - Członek Rady Nadzorczej Krzysztof Dziewicki - Członek Rady Nadzorczej Irena Wojciechowska - Członek Rady Nadzorczej

2. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od **1 stycznia 2016** do **30 czerwca 2016**.
3. Przyjęty w spółce rok obrotowy i podatkowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa 12 kolejnych miesięcy.
4. Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na poważne zagrożenia dla kontynuowania przez spółkę działalności.
5. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

**Aktywa i pasywa** wyceniane są przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości, w sposób przewidziany Ustawą o Rachunkowości.

1. **Rzeczowe aktywa trwałe** wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, przy zachowaniu poniższych kryteriów:
  - ⇒ składniki majątku o wartości początkowej **poniżej 1.500 PLN** spółka zalicza bezpośrednio w koszty zużycia materiałów;
  - ⇒ składniki majątku o wartości początkowej **1.500 PLN > 3.500 PLN** spółka zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów. Od tego rodzaju składników majątku spółka dokonuje jednorazowych odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych w miesiącu przyjęcia do użytkowania;

- ⇒ składniki majątku o wartości początkowej **powyżej 3.500 PLN** spółka zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów. Do dokonywania odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka stosuje stawki przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiącym załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.
2. **Wartości niematerialne i prawne** wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia uwzględniając odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, odpisy amortyzacyjne oraz umorzeniowe.
- ⇒ Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych ustalane są indywidualnie według poniższych kryteriów:
1. licencje na oprogramowanie komputerowe oraz prawa autorskie od 20 % do 50%;
  2. koszty zakończonych prac badawczo-rozwojowych od 20% do 50%;
  3. pozostałe wartości niematerialne i prawne 20%.
3. **Środki trwale w budowie** wyceniane są według rzeczywiście poniesionych nakładów, uwzględniając koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania oraz ewentualne różnice kursowe pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości
4. **Inwestycje długoterminowe** w postaci udziałów w innych jednostkach oraz inne inwestycje długoterminowe wycenia się:
1. według ceny nabycia uwzględniając odpisy z tytułu trwałej utraty wartości;
  2. według wartości godziwej;
  3. skorygowanej ceny nabycia, jeżeli dla danego składnika został określony termin wymagalności.
5. **Zapasy** - materiały, towary oraz wyroby gotowe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, nie wyższych niż ceny sprzedaży netto. Przy wycenie stosuje się zasadę ostrożnej wyceny. Różnicę wynikającą z wyceny odnosi się na konto pozostałych kosztów operacyjnych. Obowiązującą w Spółce metodą wyceny i rozchodów zapasów jest metoda **FIFO**
6. **Należności krótkoterminowe** wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem zasady ostrożności. Zasadę tę stosuje się do wyceny rozrachunków również i w ciągu roku w wyniku systematycznej analizy sald, uwzględniając odsetki umowne lub ustawowe. Na dzień bilansowy należności w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP ogłoszonego dla danej waluty na ten dzień. Różnice kursowe ustalone w trakcie roku lub na moment bilansowy odnosi się na koszty lub przychody finansowe.
7. **Inwestycje krótkoterminowe** - wycenia się według cen nabycia (względnie zakupu) nie wyższych od cen rynkowych albo według cen rynkowych. Jeżeli cena rynkowa jest niższa od ceny nabycia (zakupu), to różnicę odpisuje się w koszty finansowe. W sytuacji gdy cena nabycia jest niższa od ceny rynkowej, to nie podlegają one przecenieniu. W drugim przypadku, gdy wycena krótkoterminowych aktywów finansowych następuje po cenach rynkowych, to różnice spowodowane spadkiem lub wzrostem ich wartości w stosunku do ceny nabycia zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. Waluty obce wycenia się według kursu średniego ustalonego przez NBP na dzień bilansowy.
8. **Rozliczenia międzyokresowe** wycenia się w wysokości poniesionych kosztów, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych, pomniejszonych o odpisy aktualizujące
9. **Kapitały** - kapitały własne Spółki wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wartości nominalnej.
10. **Rezerwy na zobowiązania** tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Na dzień bilansowy rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej wiarygodnie wartości. Rezerwy na świadczenia pracownicze wycenione zostały metodą aktuarialną
11. **Zobowiązania** wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem zasady ostrożności. Zasadę tę stosuje się do wyceny rozrachunków również i w ciągu roku w wyniku systematycznej analizy sald, uwzględniając odsetki umowne lub ustawowe. Na dzień bilansowy zobowiązania w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP ogłoszonego dla danej waluty na ten dzień. Różnice kursowe ustalone w trakcie roku lub na moment bilansowy odnosi się na koszty lub przychody finansowe.

WPROWADZENIE  
DO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

11. **Rozliczenia międzyokresowe bierne** - wycena biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następuje według wartości nominalnej
12. **Jednostka sporządza:**
  - ⇒ Rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym
  - ⇒ Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią
13. **Zmiany metod księgowości w roku obrotowym:**

W okresie od 01 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 nie nastąpiły zmiany metod księgowości
14. **Znaczące zdarzenie po dniu bilansowym nie uwzględnione w bilansie:**

Nie wystąpiły

*Ożarów Mazowiecki 15.09.2016*

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu

## BILANS

AKTYWA	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.06.2015	PASYWA	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.06.2015
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>186 528 435,23</b>	<b>172 439 427,53</b>	<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>133 430 142,02</b>	<b>176 572 376,31</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>7 984 475,05</b>	<b>2 909 511,31</b>	<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>500 000,00</b>	<b>550 000,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 576 434,27	372 341,13	<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>125 376 072,45</b>	<b>161 579 151,78</b>
2. Wartość firmy	0,00	0,00	- nadwyżka wartości sprzedaży nad wartością nominalną akcji	0,00	41 947 385,00
3. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4. Inne wartości niematerialne i prawne	1 408 040,78	2 537 170,18	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>14 032 281,50</b>	<b>14 907 949,13</b>	<b>IV. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Środki trwałe	13 951 281,50	14 826 949,13	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
a. grunty własne (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 498 515,80	1 498 515,80	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 305 324,41	8 396 148,56	<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
c. urządzenia techniczne i maszyny	4 243 690,79	3 632 363,23	<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>7 554 069,57</b>	<b>14 443 224,53</b>
d. środki transportu	353 331,32	473 219,20	<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
e. inne środki trwałe	550 419,18	826 702,34	<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>181 419 717,04</b>	<b>143 543 368,17</b>
2. Środki trwałe w budowie	81 000,00	81 000,00	<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>9 780 856,62</b>	<b>7 635 425,34</b>
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	538 485,00	305 624,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>17 472 476,79</b>	<b>17 132 222,58</b>	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 475 609,36	1 236 829,61
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	-długoterminowe	546 083,05	483 119,13
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	-krótkoterminowe	929 526,31	753 710,48
3. Od pozostałych jednostek	17 472 476,79	17 132 222,58	<b>3. Pozostałe rezerwy</b>	<b>7 766 762,26</b>	<b>6 092 971,73</b>
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>144 057 933,47</b>	<b>135 296 541,62</b>	-długoterminowe	1 539 246,16	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	-krótkoterminowe	6 227 516,10	6 092 971,73
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>116 700 000,00</b>	<b>80 000 000,00</b>
3. Długoterminowe aktywa finansowe	144 057 933,47	135 296 541,62	<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>25 000 000,00</b>	<b>0,00</b>
a. w jednostkach powiązanych	143 977 933,47	135 296 541,62	<b>2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- udziały lub akcje	122 276 804,41	120 971 183,41	<b>3. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>91 700 000,00</b>	<b>80 000 000,00</b>
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	a. kredyty i pożyczki	11 700 000,00	0,00
- udzielone pożyczki	21 701 129,06	14 325 358,21	b. z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	80 000 000,00	80 000 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	d. inne	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 długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
c. w pozostałych jednostkach	80 000,00	0,00			
- udziały lub akcje	0,00	0,00			
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			

## BILANS

- udzielone pożyczki	80 000,00	0,00	<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>37 527 668,41</b>	<b>38 667 510,32</b>
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>5 994 029,89</b>	<b>4 982 708,67</b>
<b>4. Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	a. z tyt.dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 845 475,38	774 240,72
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 981 268,42</b>	<b>2 193 202,89</b>	- do 12 miesięcy	1 845 475,38	774 240,72
<b>1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 802 930,00</b>	<b>1 529 275,76</b>	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
<b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 178 338,42</b>	<b>663 927,13</b>	b. Inne	4 148 554,51	4 208 467,95
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>128 321 423,83</b>	<b>147 676 316,95</b>	<b>2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>49 890 700,33</b>	<b>37 250 977,89</b>	a. z tyt.dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
<b>1. Materiały</b>	<b>12 863 242,51</b>	<b>11 966 813,52</b>	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
<b>2. Półprodukty i produkty w toku</b>	<b>1 612 743,84</b>	<b>2 531 016,29</b>	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
<b>3. Produkty gotowe</b>	<b>17 329 293,08</b>	<b>8 880 808,09</b>	b. Inne	0,00	0,00
<b>4. Towary</b>	<b>4 381 568,86</b>	<b>138 689,02</b>	<b>3. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>31 345 632,06</b>	<b>33 528 695,56</b>
<b>5. Zaliczki na poczet dostaw</b>	<b>13 703 852,04</b>	<b>13 733 650,97</b>	a. kredyty i pożyczki	10 778 390,14	1 767 165,87
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>49 611 682,21</b>	<b>44 516 976,27</b>	b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	560 000,00	451 824,16
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>8 309,37</b>	<b>24 302,45</b>	c. Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	8 309,37	24 302,45	d. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 235 573,35	3 963 811,85
- do 12 miesięcy	8 309,37	24 302,45	- do 12 miesięcy	6 235 573,35	3 963 811,85
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00	e. zaliczki otrzymane na dostawy	12 557 111,95	23 370 798,28
<b>2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	f. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń publicznych	744 796,86	1 232 234,39
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	h. z tytułu wynagrodzeń	0,00	27 870,55
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	i. inne	469 759,76	2 714 990,46
b. inne	0,00	0,00	<b>4. Fundusze specjalne</b>	<b>188 006,46</b>	<b>156 106,09</b>
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>49 603 372,84</b>	<b>44 492 673,82</b>	<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>17 411 192,01</b>	<b>17 240 432,51</b>
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	46 628 533,71	41 849 813,23	<b>1. Ujemna wartość firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- do 12 miesięcy	46 628 533,71	41 849 813,23	<b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>17 411 192,01</b>	<b>17 240 432,51</b>
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	- długoterminowe	3 694 503,34	3 477 365,34
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 283 608,33	2 411 717,18	- krótkoterminowe	13 716 688,67	13 763 067,17
c. Inne	691 230,80	231 143,41			
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00			
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>5 479 815,52</b>	<b>34 404 827,88</b>			
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>5 479 815,52</b>	<b>34 404 827,88</b>			
a. w jednostkach powiązanych	0,00	6 150 191,21			
- udziały lub akcje	0,00	0,00			
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
- udzielone pożyczki	0,00	6 150 191,21			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
b. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00			
- udziały lub akcje	0,00	0,00			
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			

## BILANS

- udzielone pożyczki	0,00	0,00		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00		
<b>c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>5 479 815,52</b>	<b>28 254 636,67</b>		
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 479 815,52	28 254 636,67		
- inne środki pieniężne	0,00	0,00		
- inne aktywa pieniężne (np. odsetki od lokaty terminowej)	0,00	0,00		
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>23 339 225,77</b>	<b>31 503 534,91</b>		
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>314 849 859,06</b>	<b>320 115 744,48</b>	<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>314 849 859,06 320 115 744,48</b>

Ożarów Mazowiecki 15.09.2016

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp.	Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
		30.06.2016	30.06.2015
<b>A</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>20 974 557,92</b>	<b>49 468 364,87</b>
	- od jednostek powiązanych	143 087,45	215 368,87
I	Przychód netto ze sprzedaży produktów	20 101 151,02	43 543 071,35
II	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	873 406,90	5 925 293,52
<b>B</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>20 482 398,97</b>	<b>37 737 656,58</b>
I	Amortyzacja	1 991 705,94	2 274 459,14
II	Zużycie energii i materiałów	3 936 637,34	19 741 200,55
III	Usługi obce	2 876 206,23	2 827 174,57
IV	Podatki i opłaty, w tym:	227 860,23	230 762,36
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	8 317 764,02	6 319 393,21
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 662 860,70	1 267 468,39
	- emerytalne	851 759,89	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 084 407,09	596 945,16
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	384 957,42	4 480 253,20
<b>C</b>	<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A - B)</b>	<b>492 158,95</b>	<b>11 730 708,29</b>
<b>D</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>513 919,79</b>	<b>1 043 339,64</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	953,55	19 860,76
II	Dotacje	373 587,34	948 855,95
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	139 378,90	74 622,93
<b>E</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>205 219,75</b>	<b>1 866 023,21</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	205 219,75	1 866 023,21
<b>F</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>800 858,99</b>	<b>10 908 024,72</b>
<b>G</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>11 275 132,56</b>	<b>8 957 935,51</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	10 986 822,44	8 950 066,52
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	10 986 822,44	8 950 066,52
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	10 986 822,44	8 950 066,52
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	288 310,12	7 868,99
	- od jednostek powiązanych	283 106,35	3 369,86
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>3 568 675,98</b>	<b>3 830 596,46</b>
I	Odsetki, w tym:	3 156 587,75	2 321 908,35
	- dla jednostek powiązanych	665 588,22	80 239,73
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	412 088,23	1 508 688,11
<b>I</b>	<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>	<b>8 507 315,57</b>	<b>16 035 363,77</b>
<b>J</b>	<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>953 246,00</b>	<b>1 592 139,24</b>
<b>K</b>	<b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)</b>	<b>7 554 069,57</b>	<b>14 443 224,53</b>

Ożarów Mazowiecki 15.09.2015

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu



## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.06.2016	30.06.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>7 554 069,57</b>	<b>14 443 224,53</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-16 732 978,79</b>	<b>6 646 495,23</b>
1. Amortyzacja	1 991 705,94	2 274 459,14
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-8 113 341,04	-6 631 528,03
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-953,55	-19 860,76
5. Zmiana stanu rezerw	-4 825 429,83	-6 325 082,51
6. Zmiana stanu zapasów	-10 230 875,33	4 204 528,23
7. Zmiana stanu należności	2 524 604,68	26 427 445,15
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 397 768,64	-11 900 129,02
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 319 341,48	-1 383 336,97
10. Inne korekty	-262,50	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-9 178 909,22</b>	<b>21 089 719,76</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>10 988 652,70</b>	<b>8 977 094,92</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	953,55	23 658,54
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	10 987 699,15	8 953 436,38
a) w jednostkach powiązanych	10 987 699,15	8 953 436,38
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	10 986 822,44	8 950 066,52
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	876,71	3 369,86
- inne wpływy z aktywów finansowych	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
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>7 134 770,60</b>	<b>1 212 750,81</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 094 770,60	624 352,81
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	40 000,00	588 398,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	588 398,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	588 398,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	40 000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	40 000,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>3 853 882,10</b>	<b>7 764 344,11</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>6 299 224,27</b>	<b>500 000,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	6 299 224,27	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	500 000,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>5 097 983,92</b>	<b>11 996 679,40</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne niż wypłacone na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 800 000,00	9 116 566,94
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	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	3 297 983,92	2 380 112,46
9. Inne wydatki finansowe	0,00	500 000,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 201 240,35</b>	<b>-11 496 679,40</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-4 123 786,77</b>	<b>17 357 384,47</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>9 603 602,29</b>	<b>10 897 252,20</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D); w tym:</b>	<b>5 479 815,52</b>	<b>28 254 636,67</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2016	Okres zakończony 30.06.2015
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>125 876 072,45</b>	<b>165 129 151,78</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>125 876 072,45</b>	<b>165 129 151,78</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>500 000,00</b>	<b>550 000,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	550 000,00
<b>2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>102 989 618,17</b>	<b>133 654 282,17</b>
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	22 386 454,28	27 924 869,61
a)	zwiększenie (z tytułu)	22 386 454,28	27 924 869,61
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	22 386 454,28	27 924 869,61
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	125 376 072,45	161 579 151,78
<b>3.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
<b>5.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>7 554 069,57</b>	<b>14 443 224,53</b>
a)	zysk netto	7 554 069,57	14 443 224,53
b)	strata netto	0,00	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>133 430 142,02</b>	<b>176 572 376,31</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>133 430 142,02</b>	<b>176 572 376,31</b>