



**WB ELECTRONICS**

GRUPA KAPITAŁOWA  
WB ELECTRONICS  
SPÓŁKA AKCYJNA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za 2014 rok

WB ELECTRONICS S. A.  
05-850 Ożarów Mazowiecki  
ul. Poznańska 129/133  
REGON: 012890349

za okres: 01-01-2014 > 31-12-2014

1. Dane identyfikacyjne jednostki dominującej

|  |   |
|--|---|
| Nazwa firmy:                                 | <b>WB Electronics</b> Spółka Akcyjna  |
| Siedziba:                                    | 05-850 Ożarów Mazowiecki, ul. Poznańska 129/133   |
| NIP:   | 5 2 6 2 1 6 8 3 8 7   |
| 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:                           | 550.000,00 PLN (pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych)   |
| Podstawowy przedmiot działalności jednostki: | <ul style="list-style-type: none"><li>√ Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 26.20.Z)</li><li>√ Produkcja sprzętu telekomunikacyjnego (PKD 26.30.Z)</li><li>√ Produkcja statków powietrznych, statków kosmicznych i podobnych maszyn (PKD 30.30.Z)</li><li>√ Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z)</li><li>√ Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z)</li></ul> |
| Skład Zarządu                                | Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu  |
|  | Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu  |
| Skład Rady Nadzorczej                        | Krzysztof Wysocki - Przewodniczący Rady Nadzorczej  |
|  | Andrzej Golonko - Członek Rady Nadzorczej   |
|  | Anita Bartosiewicz - Członek Rady Nadzorczej  |
|  | Mariusz Banaszuk - Członek Rady Nadzorczej  |
|  | Jakub Bartkiewicz - Członek Rady Nadzorczej   |

2. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej

| Akcjonariusz                | Liczba akcji         | Wartość nominalna akcji | Procentowy udział w kapitale |
|-----------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------------|
| Piotr Wojciechowski         | 4 700 000,00         | 235 000,00              | 42,73%                       |
| Adam Bartosiewicz           | 2 900 000,00         | 145 000,00              | 26,36%                       |
| Mariusz Banaszuk            | 2 000 000,00         | 100 000,00              | 18,18%                       |
| Investor Private Equity FIZ | 500 000,00           | 25 000,00               | 4,55%                        |
| Warsaw Equity Investments   | 500 000,00           | 25 000,00               | 4,55%                        |
| Krzysztof Wysocki           | 400 000,00           | 20 000,00               | 3,64%                        |
| <b>Razem:</b>               | <b>11 000 000,00</b> | <b>550 000,00</b>       | <b>100,00%</b>               |

3. Dane identyfikacyjne jednostki zależnej

|  |   |
|--|---|
| Nazwa firmy:                                 | <b>Flytronic</b> Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  |
| Siedziba:                                    | 44-100 Gliwice, ul. Góry Chełmskiej 2b  |
| NIP:   | 9 6 9 1 5 1 3 9 9 3   |
| REGON:                                       | 240851769   |
| KRS:   | data rejestracji: 2008-02-11  |
|  | numer KRS: 0000298330   |
|  | oznaczenie sądu: Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego                  |
| Kapitał zakładowy:                           | 200.000,00 PLN (dwieście tysięcy złotych)   |
| Podstawowy przedmiot działalności jednostki: | √ Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z) |
| Skład Zarządu                                | Grzegorz Krupa - Prezes Zarządu   |
|  | Piotr Postawka - Wiceprezes Zarządu   |

4. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki zależnej

| Udziałowiec         | Liczba udziałów | Wartość nominalna udziałów | Procentowy udział w kapitale |
|---------------------|-----------------|----------------------------|------------------------------|
| WB Electronics S.A. | 300,00          | 150 000,00                 | 75,00%                       |
| Grzegorz Krupa      | 40,00           | 20 000,00                  | 10,00%                       |
| Wojciech Szumiński  | 40,00           | 20 000,00                  | 10,00%                       |
| Piotr Postawka      | 20,00           | 10 000,00                  | 5,00%                        |
| <b>Razem:</b>       | <b>400,00</b>   | <b>200 000,00</b>          | <b>100,00%</b>               |

5. Dane identyfikacyjne jednostki zależnej

|  |   |
|--|---|
| Nazwa firmy:                                 | <b>RADMOR</b> Spółka Akcyjna  |
| Siedziba:                                    | 81-212 Gdynia, ul. Hutnicza 3   |
| NIP:   | 5 8 6 0 1 0 2 1 3 9   |
| REGON:                                       | 190432077   |
| KRS:   | data rejestracji: 2002-01-11  |
|  | numer KRS: 0000074029   |
|  | oznaczenie sądu: Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VIII Wydział Gospodarczy KRS                                     |
| Kapitał zakładowy:                           | 9.282.830,00 PLN (dziewięć milionów dwieście osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset trzydzieści 00/100 PLN)       |
| Podstawowy przedmiot działalności jednostki: | √ Produkcja sprzętu telekomunikacyjnego (PKD 26.30.Z)   |
|  | √ Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z)  |
|  | √ Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z) |

DO

SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZADANIA FINANSOWEGO

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Skład Zarządu         | Andrzej Synowiecki - Prezes Zarządu<br>Andrzej Hillar - Członek Zarządu<br>Stanisław Kosicki - Członek Zarządu   |
| Skład Rady Nadzorczej | Gawel Jarosiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej<br>Stanisław Piórkowski - Członek Rady Nadzorczej<br>Grzegorz Bojke - Członek Rady Nadzorczej<br>Mariusz Banaszuk - Członek Rady Nadzorczej<br>Adam Bartosiewicz - Członek Rady Nadzorczej<br>Małgorzata Strycharska - Członek Rady Nadzorczej |

6. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej

| Akcjonariusz             | Liczba akcji      | Wartość nominalna akcji | Procentowy udział w kapitale |
|--------------------------|-------------------|-------------------------|------------------------------|
| WB Electronics S.A.      | 918 898,00        | 9 188 980,00            | 98,99%                       |
| Obecni i byli pracownicy | 9 385,00          | 93 850,00               | 1,01%                        |
| <b>Razem:</b>            | <b>928 283,00</b> | <b>9 282 830,00</b>     | <b>100,00%</b>               |

7. Dane identyfikacyjne jednostki zależnej

|  |  |
|--|--|
| Nazwa firmy:                                 | <b>Zakład Automatyki i Urządzeń Pomiarowych ARES</b> Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością               |
| Siedziba:                                    | 81-212 Gdynia, ul. Hutnicza 3  |
| NIP:   | 9 5 7 0 9 1 8 6 8 5  |
| REGON:                                       | 220087746  |
| KRS:   | data rejestracji: 2005-08-08   |
|  | numer KRS: 0000239180  |
|  | oznaczenie sądu: Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VII Wydział Gospodarczy KRS                                   |
| Kapitał zakładowy:                           | 2.865.888,00 PLN (dwa miliony osiemset sześćdziesiąt pięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt osiem 00/100 PLN) |
| Podstawowy przedmiot działalności jednostki: | √ Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (PKD 27.12.Z)                       |
| Skład Zarządu                                | Krzysztof Bielawski - Prezes Zarządu   |
|  | Tomasz Buda - Wiceprezes Zarządu   |

8. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej

| Udziałowiec         | Liczba udziałów | Wartość nominalna udziałów | Procentowy udział w kapitale |
|---------------------|-----------------|----------------------------|------------------------------|
| WB Electronics S.A. | 5 952,00        | 2 865 888,00               | 100,00%                      |
| <b>Razem:</b>       | <b>5 952,00</b> | <b>2 865 888,00</b>        | <b>100,00%</b>               |

SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZADANIA FINANSOWEGO

9. Dane identyfikacyjne jednostki zależnej

|  |   |
|--|---|
| Nazwa firmy:                                 | <b>MindMade</b> Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością   |
| Siedziba:                                    | 00-656 Warszawa, ul. Śniadeckich 10   |
| NIP:   | 7 0 1 0 2 6 1 2 2 0   |
| REGON:                                       | 142608303   |
| KRS:   | data rejestracji: 2010-10-29  |
|  | numer KRS: 0000369320   |
|  | oznaczenie sądu: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS   |
| Kapitał zakładowy:                           | 1.827.850,00 PLN (jeden milion osiemset dwadzieścia siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt 00/100 PLN)  |
| Podstawowy przedmiot działalności jednostki: | √ Produkcja elementów elektronicznych (PKD 26.11.Z)   |
|  | √ Produkcja elektronicznych obwodów drukowanych (PKD 26.12.Z)   |
|  | √ Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 26.20.Z)   |
|  | √ Produkcja sprzętu telekomunikacyjnego (PKD 26.30.Z)   |
|  | √ Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawidacyjnych (PKD 26.51.Z)  |
| Skład Zarządu                                | Roman Musiał - Prezes Zarządu   |
|  | Tomasz Borkowski - Wiceprezes Zarządu   |
| Rada Nadzorcza                               | Piotr Wojciechowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej<br>Mariusz Banaszuk - Członek Rady Nadzorczej<br>Rafał Kuczewski - Członek Rady Nadzorczej |

10. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej

| Akcjonariusz                         | Liczba udziałów  | Wartość nominalna udziałów | Procentowy udział w kapitale |
|--------------------------------------|------------------|----------------------------|------------------------------|
| WB Electronics S.A.                  | 18 639,00        | 931 950,00                 | 50,986%                      |
| Warsaw Equity Investments Sp. z o.o. | 15 842,00        | 792 100,00                 | 43,335%                      |
| Musiał Roman                         | 1 876,00         | 93 800,00                  | 5,132%                       |
| Kuncewicz Maria                      | 60,00            | 3 000,00                   | 0,164%                       |
| Szczyrek Andrzej                     | 30,00            | 1 500,00                   | 0,082%                       |
| Borkowski Ryszard                    | 30,00            | 1 500,00                   | 0,082%                       |
| Błędowski Jacek                      | 16,00            | 800,00                     | 0,044%                       |
| Brzyski Rafał                        | 16,00            | 800,00                     | 0,044%                       |
| Greń Jarosław                        | 16,00            | 800,00                     | 0,044%                       |
| Herbst Jarosław                      | 16,00            | 800,00                     | 0,044%                       |
| Sadkowski Tomasz                     | 16,00            | 800,00                     | 0,044%                       |
| <b>Razem:</b>                        | <b>36 557,00</b> | <b>1 827 850,00</b>        | <b>100,00%</b>               |

11. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od **1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014**.
12. Rok obrotowy i podatkowy przyjęty w jednostkach powiązanych pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa 12 kolejnych miesięcy.
13. Sprawozdanie finansowe spółki podlega obowiązkowi corocznego badania na podstawie art. 64 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości.
14. Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
15. 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 trwałe 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.

DO

SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZADANIA FINANSOWEGO

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 przecenie. 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 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.
12. **Rozliczenia międzyokresowe bierne** - wycena biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następuje według wartości nominalnej
13. **Jednostki powiązane sporządzają:**
  - ⇒ Rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym
  - ⇒ Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią
16. Omówienie dokonanych zmian polityki rachunkowości.  
W okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014 nie dokonywano zmian polityki rachunkowości
17. Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
Nie zastosowano żadnych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych.

Ożarów Mazowiecki 31.03.2015

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu

SKONSOLIDOWANY  
BILANS

| AKTYWA   | Stan na<br>31.12.2014 | Stan na<br>31.12.2013 | PASYWA  | Stan na<br>31.12.2014 | Stan na<br>31.12.2013 |
|--|-----------------------|-----------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                  | <b>181 491 837,41</b> | <b>196 117 276,34</b> | <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>  | <b>164 982 945,23</b> | <b>129 850 606,71</b> |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                | <b>17 352 821,88</b>  | <b>17 111 014,12</b>  | <b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>  | <b>550 000,00</b>     | <b>550 000,00</b>     |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                  | 12 887 173,59         | 12 674 712,86         | <b>II. Należne, lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna)</b> | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| 2. Wartość firmy   | 0,00                  | 0,00                  | <b>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                  | 4 465 648,29          | 4 436 301,26          | <b>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>   | <b>129 300 606,71</b> | <b>127 395 409,86</b> |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           | 0,00                  | 0,00                  | <b>V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>     | <b>1 722 580,64</b>   | <b>2 038 035,49</b>   | <b>VI. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| 1. Wartość firmy - jednostki zależne                     | 1 722 580,64          | 2 038 035,49          | <b>VII. Różnice kursowe z przeliczenia</b>  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| 2. Wartość firmy - jednostki współzależne                | 0,00                  | 0,00                  | <b>VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                       | <b>133 309 433,91</b> | <b>143 857 466,43</b> | <b>VIII. Zysk (strata) netto</b>  | <b>35 132 338,52</b>  | <b>1 905 196,85</b>   |
| <b>1. Środki trwałe</b>                                  | <b>131 765 114,30</b> | <b>135 716 494,40</b> | <b>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>                       | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| a. grunty własne   | 15 646 724,82         | 17 260 247,10         | <b>C. Kapitały mniejszości</b>  | <b>2 503 907,46</b>   | <b>98 363 621,83</b>  |
| grunty własne  | 15 646 724,82         | 17 260 247,10         | <b>D. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>                                      | <b>79 370 254,03</b>  | <b>39 026 147,57</b>  |
| b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 102 176 700,87        | 104 055 636,80        | <b>I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne</b>  | <b>79 370 254,03</b>  | <b>39 026 147,57</b>  |
| budynki i budowle  | 102 176 700,87        | 104 055 636,80        | <b>II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne</b>  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| c. urządzenia techniczne i maszyny                       | 11 434 405,18         | 11 968 160,46         | <b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>  | <b>218 636 237,62</b> | <b>132 677 540,61</b> |
| d. środki transportu                                     | 1 331 726,45          | 1 261 301,59          | <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>   | <b>38 394 012,23</b>  | <b>24 583 802,89</b>  |
| e. inne środki trwałe                                    | 1 175 556,98          | 1 171 148,45          | <b>1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                                      | <b>17 435 574,00</b>  | <b>18 605 983,00</b>  |
| <b>2. Środki trwałe w budowie</b>                        | <b>1 390 134,87</b>   | <b>8 068 672,03</b>   | <b>2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>   | <b>8 396 615,23</b>   | <b>5 859 754,03</b>   |
| <b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>            | <b>154 184,74</b>     | <b>72 300,00</b>      | - długoterminowe  | 6 411 349,35          | 3 959 893,44          |
| <b>IV. Należności długoterminowe</b>                     | <b>17 287 586,51</b>  | <b>15 220 266,81</b>  | - krótkoterminowe   | 1 985 265,88          | 1 899 860,59          |
| <b>1. Od jednostek powiązanych</b>                       | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           | <b>3. Pozostałe rezerwy</b>   | <b>12 561 823,00</b>  | <b>118 065,86</b>     |
| <b>2. Od pozostałych jednostek</b>                       | <b>17 287 586,51</b>  | <b>15 220 266,81</b>  | - długoterminowe  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>V. Inwestycje długoterminowe</b>                      | <b>1 062 012,14</b>   | <b>2 563 926,02</b>   | - krótkoterminowe   | 12 561 823,00         | 118 065,86            |
| <b>1. Nieruchomości</b>                                  | <b>1 003 705,02</b>   | <b>1 003 705,02</b>   |   |                       |                       |
| <b>2. Wartości niematerialne i prawne</b>                | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |   |                       |                       |
| <b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>                | <b>58 307,12</b>      | <b>1 560 221,00</b>   |   |                       |                       |
| a. w jednostkach powiązanych                             | 0,00                  | 1 501 913,88          |   |                       |                       |
| - udziały lub akcje                                      | 0,00                  | 1 501 913,88          |   |                       |                       |
| - 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                             | 58 307,12             | 58 307,12             |   |                       |                       |
| - udziały lub akcje                                      | 58 307,12             | 58 307,12             |   |                       |                       |
| - inne papiery wartościowe                               | 0,00                  | 0,00                  |   |                       |                       |
| - udzielone pożyczki                                     | 0,00                  | 0,00                  |   |                       |                       |



SKONSOLIDOWANY  
BILANS

|   |                       |                       |   |                      |                      |
|---|-----------------------|-----------------------|---|----------------------|----------------------|
| - inne długoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                  | 0,00                  |   |                      |                      |
| <b>4. Inne inwestycje długoterminowe</b>  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |   |                      |                      |
| <b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>10 757 402,34</b>  | <b>15 326 567,47</b>  | <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                    | <b>81 407 302,59</b> | <b>3 250 862,91</b>  |
| <b>1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                                       | <b>7 188 178,00</b>   | <b>3 740 702,00</b>   | <b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>                     | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>3 569 224,34</b>   | <b>11 585 865,47</b>  | <b>2. Wobec pozostałych jednostek</b>                     | <b>81 407 302,59</b> | <b>3 250 862,91</b>  |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>   | <b>284 001 506,92</b> | <b>203 800 640,38</b> | a. kredyty i pożyczki                                     | 879 165,87           | 2 655 165,87         |
| <b>I. Zapasy</b>  | <b>76 148 709,21</b>  | <b>73 082 626,88</b>  | b. z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych          | 80 000 000,00        | 0,00                 |
| <b>1. Materiały</b>   | <b>26 155 471,20</b>  | <b>29 402 375,41</b>  | c. inne zobowiązania finansowe                            | 334 861,37           | 540 734,28           |
| <b>2. Półprodukty i produkty w toku</b>   | <b>13 076 898,55</b>  | <b>16 332 196,10</b>  | d. inne   | 193 275,35           | 54 962,76            |
| <b>3. Produkty gotowe</b>   | <b>25 465 434,00</b>  | <b>24 483 003,45</b>  | <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                  | <b>63 861 337,22</b> | <b>69 960 389,48</b> |
| <b>4. Towary</b>  | <b>744 329,25</b>     | <b>1 204 066,88</b>   | <b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>                     | <b>0,00</b>          | <b>1 111 660,77</b>  |
| <b>5. Zaliczki na poczet dostaw</b>   | <b>10 706 576,21</b>  | <b>1 660 985,04</b>   | a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:         | 0,00                 | 369 000,00           |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>   | <b>92 001 471,80</b>  | <b>40 499 541,79</b>  | - do 12 miesięcy  | 0,00                 | 369 000,00           |
| <b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>   | <b>0,00</b>           | <b>15 466,99</b>      | - powyżej 12 miesięcy                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:  | 0,00                  | 15 466,99             | b. Inne   | 0,00                 | 742 660,77           |
| - do 12 miesięcy  | 0,00                  | 15 466,99             | <b>2. Wobec pozostałych jednostek</b>                     | <b>63 726 356,30</b> | <b>68 628 088,36</b> |
| - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                  | 0,00                  | a. kredyty i pożyczki                                     | 11 904 111,19        | 9 686 145,96         |
| b. inne   | 0,00                  | 0,00                  | b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 590 268,00           | 0,00                 |
| <b>2. Należności od pozostałych jednostek</b>   | <b>92 001 471,80</b>  | <b>40 484 074,80</b>  | c. Inne zobowiązania finansowe                            | 424 978,13           | 317 808,25           |
| a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:  | 81 564 114,98         | 36 371 895,56         | d. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 9 976 669,10         | 8 067 163,33         |
| - do 12 miesięcy  | 81 564 114,98         | 36 371 895,56         | - do 12 miesięcy  | 9 976 669,10         | 8 067 163,33         |
| - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                  | 0,00                  | - powyżej 12 miesięcy                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 2 637 448,98          | 2 471 920,50          | e. zaliczki otrzymane na dostawy                          | 31 749 423,55        | 35 965 499,39        |
| c. Inne   | 7 488 814,76          | 1 640 258,74          | f. zobowiązania wekslowe                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| d. dochodzone na drodze sądowej   | 311 093,08            | 0,00                  | g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 7 134 582,48         | 7 533 702,41         |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>  | <b>70 134 050,24</b>  | <b>57 830 257,20</b>  | h. z tytułu wynagrodzeń                                   | 893 302,45           | 836 209,94           |
| <b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>  | <b>70 134 050,24</b>  | <b>57 830 257,20</b>  | i. inne   | 1 053 021,40         | 6 221 559,08         |
| a. w jednostkach powiązanych  | 0,00                  | 0,00                  | <b>3. Fundusze specjalne</b>                              | <b>134 980,92</b>    | <b>220 640,35</b>    |
| - udziały lub akcje   | 0,00                  | 0,00                  | <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                     | <b>34 973 585,58</b> | <b>34 882 485,33</b> |
| - inne papiery wartościowe  | 0,00                  | 0,00                  | <b>1. Ujemna wartość firmy</b>                            | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| - udzielone pożyczki  | 0,00                  | 0,00                  | <b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>                 | <b>34 973 585,58</b> | <b>34 882 485,33</b> |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                  | 0,00                  | - długoterminowe  | 19 012 304,39        | 22 293 104,38        |
| b. w pozostałych jednostkach  | 2 010 072,76          | 2 224 985,45          | - krótkoterminowe   | 15 961 281,19        | 12 589 380,95        |
| - udziały lub akcje   | 0,00                  | 0,00                  |   |                      |                      |
| - inne papiery wartościowe  | 0,00                  | 0,00                  |   |                      |                      |
| - udzielone pożyczki  | 0,00                  | 0,00                  |   |                      |                      |

## SKONSOLIDOWANY BILANS

|  |                       |                       |                     |                       |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                    | 2 010 072,76          | 2 224 985,45          |                     |                       |                       |
| <b>c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>         | <b>68 123 977,48</b>  | <b>55 605 271,75</b>  |                     |                       |                       |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                 | 18 968 285,61         | 15 317 596,85         |                     |                       |                       |
| - inne środki pieniężne                                    | 49 112 847,62         | 40 234 367,34         |                     |                       |                       |
| - inne aktywa pieniężne (np. odsetki od lokaty terminowej) | 42 844,25             | 53 307,56             |                     |                       |                       |
| <b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>                  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |                     |                       |                       |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>      | <b>45 717 275,67</b>  | <b>32 388 214,51</b>  |                     |                       |                       |
|  |                       |                       |                     |                       |                       |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>  | <b>465 493 344,33</b> | <b>399 917 916,72</b> | <b>SUMA PASYWÓW</b> | <b>465 493 344,33</b> | <b>399 917 916,72</b> |

Ożarów Mazowiecki 31.03.2015

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Lp.      | Wyszczególnienie  | Stan na dzień         |                       |
|----------|---|-----------------------|-----------------------|
|          |   | 31.12.2014            | 31.12.2013            |
| <b>A</b> | <b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>                               | <b>240 427 419,58</b> | <b>160 634 705,13</b> |
|          | - od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną | 0,00                  | 449 697,46            |
| I        | Przychód netto ze sprzedaży produktów   | 210 086 545,52        | 131 250 887,18        |
| II       | Zmiana stanu produktów  | -3 727 755,39         | 5 264 372,53          |
| III      | Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki                                    | 2 582 292,73          | 8 214 590,69          |
| IV       | Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów  | 31 486 336,72         | 15 904 854,73         |
| <b>B</b> | <b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>  | <b>210 639 733,07</b> | <b>159 012 252,61</b> |
| I        | Amortyzacja   | 18 251 540,35         | 17 540 284,95         |
| II       | Zużycie energii i materiałów  | 87 933 200,17         | 49 514 080,49         |
| III      | Usługi obce   | 18 780 074,93         | 19 228 702,25         |
| IV       | Podatki i opłaty, w tym:  | 1 772 235,23          | 1 591 472,74          |
|          | - podatek akcyzowy  | 0,00                  | 0,00                  |
| V        | Wynagrodzenia   | 53 659 982,98         | 45 226 070,22         |
| VI       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia  | 10 627 971,63         | 9 279 149,19          |
| VII      | Pozostałe koszty rodzajowe  | 4 913 695,67          | 4 741 371,66          |
| VIII     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów  | 14 701 032,11         | 11 891 121,11         |
| <b>C</b> | <b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A - B)</b>   | <b>29 787 686,51</b>  | <b>1 622 452,52</b>   |
| <b>D</b> | <b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>   | <b>19 638 932,34</b>  | <b>7 948 119,32</b>   |
| I        | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  | 128 159,77            | 88 009,47             |
| II       | Dotacje   | 15 785 557,31         | 4 504 565,74          |
| III      | Inne przychody operacyjne   | 3 725 215,26          | 3 355 544,11          |
| <b>E</b> | <b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>  | <b>14 540 510,22</b>  | <b>6 159 396,90</b>   |
| I        | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  | 6 854,53              | 0,00                  |
| II       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych  | 2 160 023,67          | 1 818 592,96          |
| III      | Inne koszty operacyjne  | 12 373 632,02         | 4 340 803,94          |
| <b>F</b> | <b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>                                     | <b>34 886 108,63</b>  | <b>3 411 174,94</b>   |
| <b>G</b> | <b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>  | <b>5 954 271,94</b>   | <b>1 642 557,59</b>   |
| I        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:   | 0,00                  | 0,00                  |
|          | - od jednostek powiązanych  | 0,00                  | 0,00                  |
| II       | Odsetki, w tym:   | 928 330,15            | 1 137 241,49          |
|          | - od jednostek powiązanych  | 0,00                  | 0,00                  |
| III      | Zysk ze zbycia inwestycji   | 0,00                  | 0,00                  |
| IV       | Aktualizacja wartości inwestycji  | 3 065 402,14          | 0,00                  |
| V        | Inne  | 1 960 539,65          | 505 316,10            |
| <b>H</b> | <b>KOSZTY FINANSOWE</b>   | <b>1 862 271,03</b>   | <b>1 072 291,83</b>   |
| I        | Odsetki, w tym:   | 1 770 260,23          | 651 430,09            |
|          | - dla jednostek powiązanych   | 15 820,94             | 11 412,89             |
| II       | Strata ze zbycia inwestycji   | 0,00                  | 0,00                  |
| III      | Aktualizacja wartości inwestycji  | 0,00                  | 0,00                  |
| IV       | Inne  | 92 010,80             | 420 861,74            |
| <b>I</b> | <b>ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>J</b> | <b>ZYSK (STRATA) DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H-I)</b>                                    | <b>38 978 109,54</b>  | <b>3 981 440,70</b>   |
| <b>K</b> | <b>WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I. - K.II.)</b>  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| I        | Zyski nadzwyczajne  | 0,00                  | 0,00                  |
| II       | Straty nadzwyczajne   | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>L</b> | <b>ODPIS WARTOŚCI FIRMY</b>   | <b>315 454,85</b>     | <b>315 454,85</b>     |
| I        | Odpis wartości firmy - jednostki zależne  | 315 454,85            | 315 454,85            |
| II       | Odpis wartości firmy - jednostki współzależne   | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>M</b> | <b>ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>   | <b>2 657 981,60</b>   | <b>2 646 129,96</b>   |

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

|          |   |                      |                     |
|----------|---|----------------------|---------------------|
| I        | Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne  | 2 657 981,60         | 2 646 129,96        |
| II       | Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne   | 0,00                 | 0,00                |
| <b>N</b> | <b>ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>         |
| <b>O</b> | <b>ZYSK (STRATA) BRUTTO (J +/- K - L + M +/- N)</b>   | <b>41 320 636,29</b> | <b>6 312 115,81</b> |
| <b>P</b> | <b>PODATEK DOCHODOWY</b>  | <b>1 666 528,00</b>  | <b>1 585 513,00</b> |
| <b>Q</b> | <b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>                              | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>         |
| <b>R</b> | <b>ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI</b>   | <b>4 521 769,77</b>  | <b>2 821 405,96</b> |
| <b>N</b> | <b>ZYSK (STRATA) NETTO (O - P - Q +/- R)</b>  | <b>35 132 338,52</b> | <b>1 905 196,85</b> |

Ożarów Mazowiecki 31.03.2015

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Wyszczególnienie   | 2014                  | 2013                  |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                       |                       |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>  | <b>35 132 338,52</b>  | <b>1 905 196,85</b>   |
| <b>II. Korekty razem</b>   | <b>-37 680 205,97</b> | <b>6 578 805,96</b>   |
| 1. Zyski (straty) mniejszości  | 4 521 769,77          | 2 821 405,96          |
| 2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności                          | 0,00                  | 0,00                  |
| 3. Amortyzacja   | 18 251 540,35         | 17 540 284,95         |
| 4. Odpisy wartości firmy   | 315 454,85            | 315 454,85            |
| 5. Odpisy ujemnej wartości firmy   | -2 657 981,60         | -2 646 129,96         |
| 6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | 0,00                  | -66 119,86            |
| 7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 841 930,08            | 0,00                  |
| 8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | -128 159,77           | -88 009,47            |
| 9. Zmiana stanu rezerw   | 13 810 209,34         | -3 969 141,23         |
| 10. Zmiana stanu zapasów   | -3 066 082,33         | -9 542 675,60         |
| 11. Zmiana stanu należności  | -53 569 249,71        | -23 319 184,99        |
| 12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | -8 384 577,81         | 28 175 968,74         |
| 13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | -8 668 795,78         | -864 156,47           |
| 14. Inne korekty   | 1 053 736,64          | -1 778 890,96         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>                                    | <b>-2 547 867,45</b>  | <b>8 484 002,81</b>   |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   |                       |                       |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>955 212,67</b>     | <b>138 505,25</b>     |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 955 212,67            | 138 505,25            |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | 0,00                  | 0,00                  |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:   | 0,00                  | 0,00                  |
| a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności   | 0,00                  | 0,00                  |
| b) w pozostałych jednostkach   | 33 559,30             | 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  | 33 559,30             | 0,00                  |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>65 563 785,22</b>  | <b>21 335 705,44</b>  |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 9 095 606,54          | 19 833 791,56         |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | 0,00                  | 0,00                  |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:   | 56 313 993,94         | 1 501 913,88          |
| a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności   | 54 313 993,94         | 1 501 913,88          |
| b) w pozostałych jednostkach   | 2 000 000,00          | 0,00                  |
| - nabycie aktywów finansowych  | 2 000 000,00          | 0,00                  |
| - udzielone pożyczki długoterminowe  | 0,00                  | 0,00                  |
| 4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym                 | 0,00                  | 0,00                  |
| 5. Inne wydatki inwestycyjne   | 154 184,74            | 0,00                  |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    | <b>-64 608 572,55</b> | <b>-21 197 200,19</b> |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |                       |                       |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>94 975 711,54</b>  | <b>11 589 335,33</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  | 14 975 711,54         | 6 510 639,88          |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 80 000 000,00         | 0,00                  |
| 4. Inne wpływy finansowe   | 0,00                  | 5 078 695,45          |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>17 525 551,26</b>  | <b>6 377 067,68</b>   |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych   | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | 2 500 000,00          | 1 540 000,00          |
| 3. Inne niż wypł. na rzecz właścicieli wydatki z tyt. podziału zysku   | 1 522 994,18          | 0,00                  |

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

|  |                      |                      |
|--|----------------------|----------------------|
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | 11 307 814,59        | 3 937 684,22         |
| 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             | 424 482,26           | 315 900,26           |
| 8. Odsetki   | 1 770 260,23         | 583 483,20           |
| 9. Inne wydatki finansowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b> | <b>77 450 160,28</b> | <b>5 212 267,65</b>  |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>      | <b>10 293 720,28</b> | <b>-7 500 929,73</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>57 830 257,20</b> | <b>65 331 186,93</b> |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D); w tym:</b>            | <b>68 123 977,48</b> | <b>57 830 257,20</b> |
| o ograniczonej możliwości dysponowania                                 | 49 776,77            | 41 780,74            |

Ożarów Mazowiecki 31.03.2015

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

## ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

| Lp.        | Wyszczególnienie  | 2014                  | 2013                  |
|------------|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>I.</b>  | <b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                     | <b>129 850 606,71</b> | <b>129 485 409,86</b> |
|            | korekty błędów podstawowych                                       | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>II.</b> | <b>Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach błędów</b> | <b>129 850 606,71</b> | <b>129 485 409,86</b> |
| <b>1.</b>  | <b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>                      | <b>550 000,00</b>     | <b>550 000,00</b>     |
|            | Zmiany kapitału 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                  |
|            | <b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>                        | <b>550 000,00</b>     | <b>550 000,00</b>     |
| <b>2.</b>  | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>    | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
|            | Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy                      | 0,00                  | 0,00                  |
|            | a) zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                  | 0,00                  |
|            | b) zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                  | 0,00                  |
|            | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>      | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>3.</b>  | <b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>                  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
|            | a) zwiększenie  | 0,00                  | 0,00                  |
|            | b) zmniejszenie   | 0,00                  | 0,00                  |
|            | <b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>                    | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>4.</b>  | <b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>                        | <b>127 395 409,86</b> | <b>128 500 568,27</b> |
|            | Zmiany kapitału zapasowego  | 1 905 196,85          | 434 841,59            |
|            | a) zwiększenie (z tytułu)   | 1 905 196,85          | 434 841,59            |
|            | emisji akcji powyżej wartości nominalnej                          | 0,00                  | 0,00                  |
|            | z podziału zysku ustawowo   | 0,00                  | 0,00                  |
|            | z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)      | 1 905 196,85          | 434 841,59            |
|            | b) zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                  | -1 540 000,00         |
|            | pokrycia straty   | 0,00                  | 0,00                  |
|            | wypłaty dywidendy   | 0,00                  | -1 540 000,00         |
|            | <b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>                  | <b>129 300 606,71</b> | <b>127 395 409,86</b> |
| <b>5.</b>  | <b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>           | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
|            | Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                             | 0,00                  | 0,00                  |
|            | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                | 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                  |
|            | <b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>             | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>6.</b>  | <b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>            | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
|            | Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                          | 0,00                  | 0,00                  |
|            | a) zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                  | 0,00                  |
|            | b) zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                  | 0,00                  |
|            | <b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>              | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>7.</b>  | <b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>                             | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>8.</b>  | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>           | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
|            | Zysk z lat ubiegłych  | 0,00                  | 0,00                  |
|            | korekty błędów  | 0,00                  | 0,00                  |
|            | zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                  | 0,00                  | 0,00                  |
|            | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach              | 0,00                  | 0,00                  |

## ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

|   |                       |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 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                  |
| Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu   | 0,00                  | 0,00                  |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu   | 0,00                  | 0,00                  |
| korekty błędów  | 0,00                  | 0,00                  |
| zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                      | 0,00                  | 0,00                  |
| 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                  |
| pokrycie z kapitału zapasowego  | 0,00                  | 0,00                  |
| Strata z lat ubiegłych na koniec okresu   | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                 | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>9. Wynik netto</b>   | <b>35 132 338,52</b>  | <b>1 905 196,85</b>   |
| a) zysk netto   | 35 132 338,52         | 1 905 196,85          |
| b) strata netto   | 0,00                  | 0,00                  |
| c) odpisy z zysku   | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>                                       | <b>164 982 945,23</b> | <b>129 850 606,71</b> |
| <b>III. K. własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |

Ożarów Mazowiecki 31.03.2015

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy



## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

**za okres: 01-01-2014 > 31-12-2014**

### I.

#### 1. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej

| Akcjonariusz                | Liczba akcji         | Wartość nominalna akcji | Procentowy udział w kapitale | Stan na 01-01-2014 | Zmiany w ciągu roku |             | Stan na 31-12-2014 |
|-----------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------------|--------------------|---------------------|-------------|--------------------|
|                             |                      |                         |                              |                    | (-)                 | (+)         |                    |
| Piotr Wojciechowski         | 4 700 000,00         | 235 000,00              | 42,73%                       | 235 000,00         | 0,00                | 0,00        | 235 000,00         |
| Adam Bartosiewicz           | 2 900 000,00         | 145 000,00              | 26,36%                       | 145 000,00         | 0,00                | 0,00        | 145 000,00         |
| Mariusz Banaszuk            | 2 000 000,00         | 100 000,00              | 18,18%                       | 100 000,00         | 0,00                | 0,00        | 100 000,00         |
| Investor Private Equity FIZ | 500 000,00           | 25 000,00               | 4,55%                        | 25 000,00          | 0,00                | 0,00        | 25 000,00          |
| Warsaw Equity Investments   | 500 000,00           | 25 000,00               | 4,55%                        | 25 000,00          | 0,00                | 0,00        | 25 000,00          |
| Krzysztof Wysocki           | 400 000,00           | 20 000,00               | 3,64%                        | 20 000,00          | 0,00                | 0,00        | 20 000,00          |
| <b>Razem:</b>               | <b>11 000 000,00</b> | <b>550 000,00</b>       | <b>100,00%</b>               | <b>550 000,00</b>  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b> | <b>550 000,00</b>  |

#### 2. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki zależnej Flytronic Sp. z o.o.

| Udziałowiec         | Liczba udziałów | Wartość nominalna udziałów | Procentowy udział w kapitale | Stan na 01-01-2014 | Zmiany w ciągu roku |             | Stan na 31-12-2014 |
|---------------------|-----------------|----------------------------|------------------------------|--------------------|---------------------|-------------|--------------------|
|                     |                 |                            |                              |                    | (-)                 | (+)         |                    |
| WB Electronics S.A. | 300,00          | 150 000,00                 | 75,00%                       | 150 000,00         | 0,00                | 0,00        | 150 000,00         |
| Grzegorz Krupa      | 40,00           | 20 000,00                  | 10,00%                       | 20 000,00          | 0,00                | 0,00        | 20 000,00          |
| Wojciech Szumiński  | 40,00           | 20 000,00                  | 10,00%                       | 20 000,00          | 0,00                | 0,00        | 20 000,00          |
| Piotr Postawka      | 20,00           | 10 000,00                  | 5,00%                        | 10 000,00          | 0,00                | 0,00        | 10 000,00          |
| <b>Razem:</b>       | <b>400,00</b>   | <b>200 000,00</b>          | <b>100,00%</b>               | <b>200 000,00</b>  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b> | <b>200 000,00</b>  |

#### 3. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki zależnej RADMOR S.A.

| Udziałowiec              | Liczba akcji      | Wartość nominalna akcji | Procentowy udział w kapitale | Stan na 01-01-2014  | Zmiany w ciągu roku |             | Stan na 31-12-2014  |
|--------------------------|-------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|-------------|---------------------|
|                          |                   |                         |                              |                     | (-)                 | (+)         |                     |
| WB Electronics S.A.      | 918 898,00        | 9 188 980,00            | 98,99%                       | 4 906 150,00        | 0,00                | 0,00        | 4 906 150,00        |
| Obecni i byli pracownicy | 9 385,00          | 93 850,00               | 1,01%                        | 93 850,00           | 0,00                | 0,00        | 93 850,00           |
| <b>Razem:</b>            | <b>928 283,00</b> | <b>9 282 830,00</b>     | <b>100,00%</b>               | <b>5 000 000,00</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b> | <b>5 000 000,00</b> |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 4. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki zależnej ZAiUP AREX Sp. z o.o.

| Udziałowiec         | Liczba akcji    | Wartość nominalna akcji | Procentowy udział w kapitale | Stan na 01-01-2014  | Zmiany w ciągu roku |             | Stan na 31-12-2014  |
|---------------------|-----------------|-------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|-------------|---------------------|
|                     |                 |                         |                              |                     | (-)                 | (+)         |                     |
| WB Electronics S.A. | 5 952,00        | 2 976 000,00            | 100,00%                      | 2 865 888,00        | 0,00                | 0,00        | 2 865 888,00        |
| <b>Razem:</b>       | <b>5 952,00</b> | <b>2 976 000,00</b>     | <b>100,00%</b>               | <b>2 865 888,00</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b> | <b>2 865 888,00</b> |

### 5. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki zależnej MindMade Sp. z o.o.

| Udziałowiec                          | Liczba akcji     | Wartość nominalna akcji | Procentowy udział w kapitale | Stan na 01-01-2014  | Zmiany w ciągu roku |             | Stan na 31-12-2014  |
|--------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|-------------|---------------------|
|                                      |                  |                         |                              |                     | (-)                 | (+)         |                     |
| WB Electronics S.A.                  | 18 639,00        | 931 950,00              | 50,986%                      | 931 950,00          | 0,00                | 0,00        | 931 950,00          |
| Warsaw Equity Investments Sp. z o.o. | 15 842,00        | 792 100,00              | 43,335%                      | 792 100,00          | 0,00                | 0,00        | 792 100,00          |
| Musiał Roman                         | 1 876,00         | 93 800,00               | 5,132%                       | 93 800,00           | 0,00                | 0,00        | 93 800,00           |
| Kuncewicz Maria                      | 60,00            | 3 000,00                | 0,164%                       | 3 000,00            | 0,00                | 0,00        | 3 000,00            |
| Szczyrek Andrzej                     | 30,00            | 1 500,00                | 0,082%                       | 1 500,00            | 0,00                | 0,00        | 1 500,00            |
| Borkowski Ryszard                    | 30,00            | 1 500,00                | 0,082%                       | 1 500,00            | 0,00                | 0,00        | 1 500,00            |
| Błędowski Jacek                      | 16,00            | 800,00                  | 0,044%                       | 800,00              | 0,00                | 0,00        | 800,00              |
| Brzyski Rafał                        | 16,00            | 800,00                  | 0,044%                       | 800,00              | 0,00                | 0,00        | 800,00              |
| Greń Jarosław                        | 16,00            | 800,00                  | 0,044%                       | 800,00              | 0,00                | 0,00        | 800,00              |
| Herbst Jarosław                      | 16,00            | 800,00                  | 0,044%                       | 800,00              | 0,00                | 0,00        | 800,00              |
| Sadkowski Tomasz                     | 16,00            | 800,00                  | 0,044%                       | 800,00              | 0,00                | 0,00        | 800,00              |
| <b>Razem:</b>                        | <b>36 557,00</b> | <b>1 827 850,00</b>     | <b>100,00%</b>               | <b>1 827 850,00</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b> | <b>1 827 850,00</b> |

### 6. Wartość firmy - ustalona metodą wartości godziwej

| Jednostka zależna     | Wartość firmy / Umorzenie / Amortyzacja |                      |                       |                                 |                            |                     |
|-----------------------|---|----------------------|-----------------------|---------------------------------|----------------------------|---------------------|
|                       | Wartość firmy ogółem                    | Odpis wartości firmy | Umorzenie narastająco | Odpisy z tytułu utraty wartości | Korekty z tytułu sprzedaży | Stan na 31-12-2012  |
| Flytronic Sp. z o.o.  | 2 324 226,22                            | 232 422,62           | 1 162 113,10          | 0,00                            | 0,00                       | 1 162 113,12        |
| ZAiUP AREX Sp. z o.o. | 830 322,27                              | 83 032,23            | 269 854,75            | 0,00                            | 0,00                       | 560 467,52          |
| <b>Razem:</b>         | <b>3 154 548,49</b>                     | <b>315 454,85</b>    | <b>1 162 113,10</b>   | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>                | <b>1 722 580,64</b> |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 7. Ujemna wartość firmy - ustalona metodą wartości godziwej

| Jednostka zależna   | Wartość firmy / Umorzenie / Amortyzacja |                              |                     |                                 |                         |                      |
|---------------------|---|------------------------------|---------------------|---------------------------------|-------------------------|----------------------|
|                     | Wartość firmy ogółem                    | Odpis ujemnej wartości firmy | Odpis narastająco   | Odpisy z tytułu utraty wartości | Korekty z tytułu zakupu | Stan na 31-12-2012   |
| RADMOR S.A.         | 44 840 296,99                           | 2 637 664,50                 | 8 544 933,96        | 0,00                            | 43 002 088,06           | 79 297 451,09        |
| MindMade Sp. z o.o. | 101 585,50                              | 20 317,10                    | 28 782,56           | 0,00                            | 0,00                    | 72 802,94            |
| <b>Razem:</b>       | <b>44 941 882,49</b>                    | <b>2 657 981,60</b>          | <b>8 573 716,52</b> | <b>0,00</b>                     | <b>43 002 088,06</b>    | <b>79 370 254,03</b> |

8. Informacje liczbowe zawarte w sprawozdaniu finansowym za **2014 r** są porównywalne z odpowiednimi informacjami z **2013 r**.

9. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nie uwzględnione w bilansie - **nie wystąpiły**

10. Znaczące zdarzenia lat ubiegłych ujęte w bilansie roku obrotowego - **nie wystąpiły**

### 11. Środki trwałe

| Nazwa grupy składników majątku trwałego | Wartość nabycia / koszt wytworzenia |              |   |                       |                     |                       |
|---|-------------------------------------|--------------|---|-----------------------|---------------------|-----------------------|
|   | Stan na 01-01-2014                  | Aktualizacja | Przychody nie księgowane przez konto "080-Inwestycje" | Przemieszczenia (+/-) | Rozchody            | Stan na 31-12-2014    |
| Środki trwałe                           | 218 375 820,51                      | 0,00         | 10 044 265,40   | 0,00                  | 896 025,73          | 227 524 060,18        |
| - grunty                                | 22 230 802,39                       | 0,00         | 0,00  | 0,00                  | 0,00                | 22 230 802,39         |
| - budynki, lokale                       | 135 559 559,66                      | 0,00         | 6 762 183,23  | 0,00                  | 0,00                | 142 321 742,89        |
| - urządzenia i maszyny                  | 50 057 015,75                       | 0,00         | 1 822 636,93  | 0,00                  | 458 207,35          | 51 421 445,33         |
| - środki transportu                     | 5 296 205,60                        | 0,00         | 648 383,13  | 0,00                  | 423 268,38          | 5 521 320,35          |
| - inne środki trwałe                    | 5 232 237,11                        | 0,00         | 811 062,11  | 0,00                  | 14 550,00           | 6 028 749,22          |
| Wartości niematerialne i prawne         | 35 253 268,66                       | 0,00         | 3 523 641,50  | 0,00                  | 0,00                | 38 776 910,16         |
| Trwałe Lokaty Finansowe                 | 2 563 926,02                        | 0,00         | 0,00  | 0,00                  | 1 501 913,88        | 1 062 012,14          |
| <b>Razem:</b>                           | <b>256 193 015,19</b>               | <b>0,00</b>  | <b>13 567 906,90</b>                                  | <b>0,00</b>           | <b>2 397 939,61</b> | <b>267 362 982,48</b> |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

| Stan na pierwszy dzień roku obrotowego | Umorzenie / amortyzacja |              |                      |                  |                   |                       |
|--|-------------------------|--------------|----------------------|------------------|-------------------|-----------------------|
|  | Stan na 01-01-2014      | Aktualizacja | Amortyzacja za rok   | Inne zwiększenia | Zmniejszenia      | Stan na 31-12-2014    |
| Środki trwałe                          | 82 659 326,11           | 0,00         | 13 995 645,50        | 0,00             | 896 025,73        | 95 758 945,88         |
| - grunty                               | 4 970 555,29            | 0,00         | 1 613 522,28         | 0,00             | 0,00              | 6 584 077,57          |
| - budynki, lokale                      | 31 503 922,86           | 0,00         | 8 641 119,16         | 0,00             | 0,00              | 40 145 042,02         |
| - urządzenia i maszyny                 | 38 088 855,29           | 0,00         | 2 356 392,21         | 0,00             | 458 207,35        | 39 987 040,15         |
| - środki transportu                    | 4 034 904,01            | 0,00         | 577 958,27           | 0,00             | 423 268,38        | 4 189 593,90          |
| - inne środki trwałe                   | 4 061 088,66            | 0,00         | 806 653,58           | 0,00             | 14 550,00         | 4 853 192,24          |
| Wartości niematerialne i prawne        | 17 168 193,43           | 0,00         | 4 255 894,85         | 0,00             | 0,00              | 21 424 088,28         |
| Trwałe Lokaty Finansowe                | 0,00                    | 0,00         | 0,00                 | 0,00             | 0,00              | 0,00                  |
| <b>Razem:</b>                          | <b>99 827 519,54</b>    | <b>0,00</b>  | <b>18 251 540,35</b> | <b>0,00</b>      | <b>896 025,73</b> | <b>117 183 034,16</b> |

|                                 | Wartość netto środków trwałych |                       |
|---------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
|                                 | Stan na 01-01-2014             | Stan na 31-12-2014    |
| Środki trwałe                   | 135 716 494,40                 | 131 765 114,30        |
| - grunty                        | 17 260 247,10                  | 15 646 724,82         |
| - budynki, lokale               | 104 055 636,80                 | 102 176 700,87        |
| - urządzenia i maszyny          | 11 968 160,46                  | 11 434 405,18         |
| - środki transportu             | 1 261 301,59                   | 1 331 726,45          |
| - inne środki trwałe            | 1 171 148,45                   | 1 175 556,98          |
| Wartości niematerialne i prawne | 17 111 014,12                  | 17 352 821,88         |
| Trwałe Lokaty Finansowe         | 2 563 926,02                   | 1 062 012,14          |
| <b>Razem:</b>                   | <b>155 391 434,54</b>          | <b>150 179 948,32</b> |

### 10. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie przez jednostki powiązane

| Grunty użytkowanie wieczyste                       | Stan na 01-01-2014  | Zmiany w ciągu roku |              | Stan na 31-12-2014  |
|--|---------------------|---------------------|--------------|---------------------|
|  |                     | Zwiększenia         | Zmniejszenia |                     |
| Ożarów Mazowiecki - powierzchnia (m <sup>2</sup> ) | 12 330,00           | 0,00                | 0,00         | 12 330,00           |
| Gdynia - powierzchnia (m <sup>2</sup> )            | 55 921,00           | 0,00                | 0,00         | 55 921,00           |
| <b>Wartość</b>                                     | <b>2 443 580,75</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>  | <b>2 443 580,75</b> |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

11. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

| Rodzaj umowy              | Stan na 01-01-2014  | Zmiany w ciągu roku |                   | Stan na 31-12-2014  |
|---------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
|                           |                     | Zwiększenia         | Zmniejszenia      |                     |
| Najem                     | 600 000,00          | 0,00                | 0,00              | 600 000,00          |
| Dzierżawa                 | 202 324,43          | 114 144,34          | 0,00              | 316 468,77          |
| Inne - leasing operacyjny | 764 520,99          | 900 000,00          | 186 612,48        | 1 477 908,51        |
| <b>Razem:</b>             | <b>1 566 845,42</b> | <b>1 014 144,34</b> | <b>186 612,48</b> | <b>2 394 377,28</b> |

12. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

| Rodzaj zobowiązania | Stan na 01-01-2014 | Zmiany w ciągu roku |              | Stan na 31-12-2014 |
|---------------------|--------------------|---------------------|--------------|--------------------|
|                     |                    | Zwiększenia         | Zmniejszenia |                    |
| bez zobowiązań      | 0,00               | 0,00                | 0,00         | 0,00               |
| <b>Razem:</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>        |

13. Dane o stanie rezerw

| Rezerwy:                                       | Stan początkowy      | Zwiększenia          | Wykorzystane | Rozwiązane          | Stan końcowy         |
|--|----------------------|----------------------|--------------|---------------------|----------------------|
| 1. Na należności od dłużników                  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         | 0,00                | 0,00                 |
| 2. Na straty pewne lub prawdopodobne           | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         | 0,00                | 0,00                 |
| 3. Na straty z operacji w toku                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         | 0,00                | 0,00                 |
| 4. Na odroczony podatek dochodowy              | 18 605 983,00        | 0,00                 | 0,00         | 1 170 409,00        | 17 435 574,00        |
| 5. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 5 859 754,03         | 2 536 861,20         | 0,00         | 0,00                | 8 396 615,23         |
| 6. Inne  | 118 065,86           | 12 443 757,14        | 0,00         | 0,00                | 12 561 823,00        |
| <b>Razem:</b>                                  | <b>24 583 802,89</b> | <b>14 980 618,34</b> | <b>0,00</b>  | <b>1 170 409,00</b> | <b>38 394 012,23</b> |

14. Odpisy aktualizujące wartość należności

| Rodzaj zobowiązania | Stan na 01-01-2014 | Zmiany w ciągu roku |              | Stan na 31-12-2014 |
|---------------------|--------------------|---------------------|--------------|--------------------|
|                     |                    | Zwiększenia         | Zmniejszenia |                    |
| brak odpisów        | 0,00               | 0,00                | 0,00         | 0,00               |
| <b>Razem:</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>        |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 15. Podział zobowiązań długoterminowych

| Zobowiązania długoterminowe (poz. C pasywów)                  | Okres spłaty        |                      |                 |              | RAZEM               |                      |
|---|---------------------|----------------------|-----------------|--------------|---------------------|----------------------|
|   | od 1 roku do 5 lat  |                      | ponad 5 lat     |              | Stan początkowy     | Stan końcowy         |
|   | Stan początkowy     | Stan końcowy         | Stan początkowy | Stan końcowy |                     |                      |
| Długoterminowe pożyczki, obligacje i inne papiery wartościowe | 0,00                | 80 000 000,00        | 0,00            | 0,00         | 0,00                | 80 000 000,00        |
| Długoterminowe kredyty bankowe                                | 2 655 165,87        | 879 165,87           | 0,00            | 0,00         | 2 655 165,87        | 879 165,87           |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe                         | 595 697,04          | 528 136,72           | 0,00            | 0,00         | 595 697,04          | 528 136,72           |
| <b>Razem:</b>   | <b>3 250 862,91</b> | <b>81 407 302,59</b> | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>  | <b>3 250 862,91</b> | <b>81 407 302,59</b> |

### 16. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostek powiązanych

|  |                      |   |
|--|----------------------|---|
| <b>Ogółem w tym:</b>   | <b>67 529 918,00</b> |   |
| <b>- hipoteczne</b>  | <b>67 529 918,00</b> |   |
| hipoteka umowna łączna kaucyjna ustanowiona na zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego | 31 643 000,00        |   |
| hipoteka umowna łączna kaucyjna ustanowiona na zabezpieczenie limitu kredytowego     | 7 500 000,00         |   |
| hipoteka umowna łączna na zabezpieczenie gwarancji                                   | 21 865 599,00        | kwota w walucie obcej: 5.130.000,00 EUR |
| hipoteka umowna łączna na zabezpieczenie gwarancji                                   | 6 521 319,00         | kwota w walucie obcej: 1.530.000,00 EUR |
| <b>- zastawy rejestrowe</b>  | <b>0,00</b>          |   |

### 17. Zobowiązania warunkowe, udzielone gwarancje i poręczenia

| Zobowiązania warunkowe        | Stan na początek roku | Stan na koniec roku  |
|-------------------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Ogółem w tym z tytułu:</b> | <b>36 774 697,24</b>  | <b>51 488 109,50</b> |
| - gwarancji                   | 36 042 210,89         | 45 904 052,28        |
| - żyra wekslowego (indosu)    | 0,00                  | 0,00                 |
| - kaucji i wadiów             | 432 486,35            | 5 284 057,22         |
| - towarów przyjętych w komis  | 0,00                  | 0,00                 |
| - poręczenia                  | 300 000,00            | 300 000,00           |

### 18. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz przychodów przyszłych okresów

| Treść:                                    | Stan na początek roku | Stan na koniec roku  |
|---|-----------------------|----------------------|
| <b>Rozliczenia międzyokresowe czynne:</b> | <b>47 714 781,98</b>  | <b>56 474 678,01</b> |
| 1. Długoterminowe                         | 15 326 567,47         | 10 757 402,34        |
| 2. Krótkoterminowe                        | 32 388 214,51         | 45 717 275,67        |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe bierne:</b> | <b>34 882 485,33</b>  | <b>34 973 585,58</b> |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| 1. Środki finansowe otrzymane na realizację prac badawczo-rozwojowych | 34 882 485,33 | 34 973 585,58 |
| 2. Przeszacowania zobowiązań i należności                             | 0,00          | 0,00          |

### II.

#### 1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji

### III.

#### 1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

| Przychody ze sprzedaży (netto bez VAT) | Kraj                  | Eksport               | Razem:                |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Towary                                 | 13 442 428,81         | 18 043 907,91         | 31 486 336,72         |
| Produkty                               | 94 757 350,28         | 76 793 417,62         | 171 550 767,90        |
| Usługi                                 | 22 044 646,20         | 16 491 131,42         | 38 535 777,62         |
| <b>Ogółem:</b>                         | <b>130 244 425,29</b> | <b>111 328 456,95</b> | <b>241 572 882,24</b> |

#### 2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn nieplanowanych odpisów amortyzacyjnych

| Nazwa grupy składników majątku trwałego | Wartość nabycia / koszt wytworzenia |             |              |                     |                     |                    |
|---|-------------------------------------|-------------|--------------|---------------------|---------------------|--------------------|
|   | stan na 01-2012                     | zwiększenia | zmniejszenia | odpisy nieplanowane | umorzenie konto 400 | stan na 31-12-2012 |
| Środki Trwałe                           | 0,00                                | 0,00        | 0,00         | 0,00                | 0,00                | 0,00               |
| Wartości niematerialne i prawne         | 0,00                                | 0,00        | 0,00         | 0,00                | 0,00                | 0,00               |
| Trwałe Lokaty Finansowe                 | 0,00                                | 0,00        | 0,00         | 0,00                | 0,00                | 0,00               |
| <b>Razem:</b>                           | <b>0,00</b>                         | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        |

#### 3. Wysokość odpisów aktualizacyjnych wartość zapasów

| Zapasy                                 |             |
|--|-------------|
| 1. Materiały                           | 0,00        |
| 2. Półprodukty                         | 0,00        |
| 3. Produkty gotowe                     | 0,00        |
| 4. Towary                              | 0,00        |
| 5. Zaliczki na poczet dostaw (zapasów) | 0,00        |
| <b>Razem:</b>                          | <b>0,00</b> |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 4. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym

| Rodzaj działalności zaniechanej | Przychody   | Koszty      | Wynik       |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|
|                                 | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| <b>Razem:</b>                   | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

### 5. Podatek dochodowy od osób prawnych

| Treść:                          | Rok 2014             | Rok 2013            |
|---------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>1. Zysk brutto</b>           | <b>41 320 636,29</b> | <b>6 312 115,81</b> |
| <b>2. Podatek dochodowy</b>     | <b>1 666 528,00</b>  | <b>1 585 513,00</b> |
| <b>3. Zysk po opodatkowaniu</b> | <b>39 654 108,29</b> | <b>4 726 602,81</b> |

### 6. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych z podziałem na losowe i pozostałe

| Zyski / Straty   | Wartość     |
|--|-------------|
| Zyski  |             |
| - losowe   | 0,00        |
| - inne   | 0,00        |
| <b>Razem zyski:</b>  | <b>0,00</b> |
| Straty   |             |
| - losowe   | 0,00        |
| - zaniechanych lub zawieszonych pewnego rodzaju działalności | 0,00        |
| - upadłość lub ugoda bankowa                                 | 0,00        |
| - postępowanie układowe lub naprawcze                        | 0,00        |
| <b>Razem straty:</b>   | <b>0,00</b> |
| <b>RAZEM:</b>  | <b>0,00</b> |

### 7. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

|   |      |
|---|------|
| 1. Wynik na operacjach nadzwyczajnych (pkt. 7)                    | 0,00 |
| 2. Zyski nadzwyczajne nie stanowiące przychodu                    | 0,00 |
| 3. Straty nadzwyczajne nie stanowiące kosztów                     | 0,00 |
| 4. Skorygowany wynik na operacjach nadzwyczajnych                 | 0,00 |
| 5. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych (30%) | 0,00 |



## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### IV.

1. Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na poważne zagrożenia dla kontynuowania działalności.

2. Istotne transakcje z członkami zarządu i organów nadzorczych oraz osobami z nimi powiązanymi:

|                            | Osoba       | Kwota       | Uwagi      |
|----------------------------|-------------|-------------|------------|
| brak transakcji            | 0,00        | 0,00        | xxxxxxxxxx |
| <b>Stan na koniec roku</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |            |

3. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

| Wyszczególnienie  | Średnia liczba zatrudnionych w 2014 roku | W tym         |               | Średnia liczba zatrudnionych w 2013 roku |
|---|--|---------------|---------------|--|
|   |  | kobiety       | mężczyźni     |  |
| <b>1. Pracownicy ogółem, w tym:</b>                       | <b>744,20</b>                            | <b>147,23</b> | <b>596,97</b> | <b>719,50</b>                            |
| - pracownicy umysłowi                                     | 528,62                                   | 109,23        | 419,39        | 515,17                                   |
| - pracownicy fizyczni                                     | 215,58                                   | 38,00         | 177,58        | 204,33                                   |
| <b>2. Uczniowie</b>                                       | <b>0,00</b>                              | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>                              |
| <b>3. Osoby na urlopach wychowawczych lub bezpłatnych</b> | <b>0,14</b>                              | <b>0,03</b>   | <b>0,11</b>   | <b>0,33</b>                              |

4. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych.

|                               | Wynagrodzenia     | Wypłaty z zysku |
|-------------------------------|-------------------|-----------------|
| 1. Członkowie Zarządu         | 600 000,00        | 0,00            |
| 2. Członkowie Rad Nadzorczych | 79 200,00         | 0,00            |
| <b>Ogółem wypłaty:</b>        | <b>679 200,00</b> | <b>0,00</b>     |

5. Pożyczki udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych:

|                            | Zarząd      | Organy nadzorcze |
|----------------------------|-------------|------------------|
| 1. Stan na początek roku   | 0,00        | 0,00             |
| 2. Udzielone w roku        | 0,00        | 0,00             |
| 3. Spłacone w roku         | 0,00        | 0,00             |
| <b>Stan na koniec roku</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>      |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 6. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

|   | Nazwa podmiotu               | Kwota            |
|---|------------------------------|------------------|
| obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego | KTB Biuro Usług Audytorskich | 11 000,00        |
| inne usługi poświadczające                            |                              |                  |
| usługi doradztwa podatkowego                          |                              |                  |
| pozostałe usługi                                      |                              |                  |
| <b>Razem:</b>   |                              | <b>11 000,00</b> |

*Ożarów Mazowiecki 31.03.2015*

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu