



WB ELECTRONICS

WB ELECTRONICS
SPÓŁKA AKCYJNA

Sródroczone skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe
za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015

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

WPROWADZENIE
DO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres: 01-01-2015 > 30-06-2015

1. Dane identyfikacyjne

Nazwa firmy:	WB Electronics 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:	550.000,00 PLN (pięćset pięćdziesiąt 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 Jakub Bartkiewicz - Członek Rady Nadzorczej Irena Wojciechowska - Członek Rady Nadzorczej

2. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od **1 stycznia 2015** do **30 czerwca 2015**.
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;

WPROWADZENIE
DO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- ⇒ 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 2015 do 30 czerwca 2015 nie nastąpiły zmiany metod księgowości

14. **Znaczące zdarzenie po dniu bilansowym nie uwzględnione w bilansie:**

29 lipca 2015 roku do Spółki wpłynęło żądanie wykupu wszystkich akcji posiadanych przez First Private Equity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie.

30 lipca 2015 roku do Spółki wpłynęło żądanie wykupu akcji serii D posiadanych przez Warsaw Equity Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Cena wykupu akcji obu akcjonariuszy wyniesie ok. 58 mln zł

Ożarów Mazowiecki 15.09.2015

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu

AKTYWA	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.06.2014	PASYWA	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.06.2014
A. Aktywa trwałe	172 439 427,53	119 360 924,28	A. Kapitał (fundusz) własny	176 572 376,31	150 772 383,96
I. Wartości niematerialne i prawne	2 909 511,31	4 759 710,96	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	550 000,00	550 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	372 341,13	1 067 090,67	II. Należne, lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
3. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	161 579 151,78	133 654 282,17
4. Inne wartości niematerialne i prawne	2 537 170,18	3 692 620,29	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	14 907 949,13	17 455 574,69	VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	14 826 949,13	16 116 551,65	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
a. grunty własne	1 498 515,80	1 498 515,80	VIII. Zysk (strata) netto	14 443 224,53	16 568 101,79
grunty własne	1 498 515,80	1 498 515,80	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 396 148,56	9 623 732,12	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	143 543 368,17	97 376 170,17
budynki i budowle	8 396 148,56	9 623 732,12	I. Rezerwy na zobowiązania	7 635 425,34	1 170 501,66
c. urządzenia techniczne i maszyny	3 632 363,23	3 518 119,13	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	305 624,00	153 018,00
d. środki transportu	473 219,20	478 920,64	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 236 829,61	1 017 483,66
e. inne środki trwałe	826 702,34	997 263,96	- długoterminowe	483 119,13	442 254,97
2. Środki trwałe w budowie	81 000,00	1 339 023,04	- krótkoterminowe	753 710,48	575 228,69
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	3. Pozostałe rezerwy	6 092 971,73	0,00
III. Należności długoterminowe	17 132 222,58	17 278 166,95	- długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	- krótkoterminowe	6 092 971,73	0,00
2. Od pozostałych jednostek	17 132 222,58	17 278 166,95	II. Zobowiązania długoterminowe	80 000 000,00	1 767 165,87
IV. Inwestycje długoterminowe	135 296 541,62	79 674 149,68	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	80 000 000,00	1 767 165,87
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	a. kredyty i pożyczki	0,00	1 767 165,87
3. Długoterminowe aktywa finansowe	135 296 541,62	79 674 149,68	b. z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	80 000 000,00	0,00
a. w jednostkach powiązanych	135 296 541,62	79 674 149,68	c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
- udziały lub akcje	120 971 183,41	66 068 791,47	d. inne	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
- udzielone pożyczki	14 325 358,21	13 605 358,21			
- inne długoterminowe 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			
- udzielone pożyczki	0,00	0,00			
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 193 202,89	193 322,00			
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 529 275,76	193 322,00			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	663 927,13	0,00			

B. Aktywa obrotowe	147 676 316,95	128 787 629,85	III. Zobowiązania krótkoterminowe	38 667 510,32	75 521 596,32
I. Zapasy	37 250 977,89	40 086 327,21	1. Wobec jednostek powiązanych	4 982 708,67	6 472 319,37
1. Materiały	11 966 813,52	13 762 858,90	a. z tyt.dostaw i usług, o okresie wymagalności:	774 240,72	2 472 319,37
2. Półprodukty i produkty w toku	2 531 016,29	6 757 151,39	- do 12 miesięcy	774 240,72	2 472 319,37
3. Produkty gotowe	8 880 808,09	9 194 463,29	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
4. Towary	138 689,02	0,00	b. Inne	4 208 467,95	4 000 000,00
5. Zaliczki na poczet dostaw	13 733 650,97	10 371 853,63	2. Wobec pozostałych jednostek	33 528 695,56	68 849 363,34
II. Należności krótkoterminowe	44 516 976,27	43 870 219,57	a. kredyty i pożyczki	1 767 165,87	19 747 029,40
1. Należności od jednostek powiązanych	24 302,45	125 904,83	b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	451 824,16	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	24 302,45	125 904,83	c. Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	24 302,45	125 904,83	d. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 963 811,85	12 282 215,82
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	3 963 811,85	12 282 215,82
b. inne	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	44 492 673,82	43 744 314,74	e. zaliczki otrzymane na dostawy	23 370 798,28	33 421 936,62
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	41 849 813,23	37 349 706,70	f. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	41 849 813,23	37 349 706,70	g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 232 234,39	642 276,94
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	h. z tytułu wynagrodzeń	27 870,55	6 059,00
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 411 717,18	4 021 561,29	i. inne	2 714 990,46	2 749 845,56
c. Inne	231 143,41	2 373 046,75	3. Fundusze specjalne	156 106,09	199 913,61
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	IV. Rozliczenia międzyokresowe	17 240 432,51	18 916 906,32
III. Inwestycje krótkoterminowe	34 404 827,88	9 456 477,53	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
1, Krótkoterminowe aktywa finansowe	34 404 827,88	9 456 477,53	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	17 240 432,51	18 916 906,32
a. w jednostkach powiązanych	6 150 191,21	2 940 000,00	- długoterminowe	3 477 365,34	13 895 358,55
- udziały lub akcje	0,00	0,00	- krótkoterminowe	13 763 067,17	5 021 547,77
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
- udzielone pożyczki	6 150 191,21	2 940 000,00			
- 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			
- udzielone pożyczki	0,00	0,00			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	28 254 636,67	6 516 477,53			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	28 254 636,67	6 516 477,53			
- inne środki pieniężne	0,00	0,00			
- inne aktywa pieniężne (np. odsetki od lokaty terminowej)	0,00	0,00			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 503 534,91	35 374 605,54			
SUMA AKTYWÓW	320 115 744,48	248 148 554,13	SUMA PASYWÓW	320 115 744,48	248 148 554,13

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp.	Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
		30.06.2015	30.06.2014
A	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	49 468 364,87	51 395 791,59
	- od jednostek powiązanych	215 368,87	141 201,47
I	Przychód netto ze sprzedaży produktów	43 543 071,35	38 117 523,27
II	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	5 925 293,52	13 278 268,32
B	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	37 737 656,58	33 658 443,18
I	Amortyzacja	2 274 459,14	2 504 022,62
II	Zużycie energii i materiałów	19 741 200,55	15 976 878,87
III	Usługi obce	2 827 174,57	1 843 946,16
IV	Podatki i opłaty, w tym:	230 762,36	181 204,17
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	6 319 393,21	6 174 647,52
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 267 468,39	1 308 522,55
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	596 945,16	1 065 970,27
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 480 253,20	4 603 251,02
C	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A - B)	11 730 708,29	17 737 348,41
D	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 043 339,64	585 562,80
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19 860,76	121,95
II	Dotacje	948 855,95	387 510,32
III	Inne przychody operacyjne	74 622,93	197 930,53
E	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 866 023,21	1 908 841,15
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	1 866 023,21	1 908 841,15
F	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	10 908 024,72	16 414 070,06
G	PRZYCHODY FINANSOWE	8 957 935,51	625 958,34
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	8 950 066,52	0,00
	- od jednostek powiązanych	8 950 066,52	0,00
II	Odsetki, w tym:	7 868,99	30 486,54
	- od jednostek powiązanych	3 369,86	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	0,00	595 471,80
H	KOSZTY FINANSOWE	3 830 596,46	227 581,61
I	Odsetki, w tym:	2 321 908,35	206 911,87
	- dla jednostek powiązanych	80 239,73	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	1 508 688,11	20 669,74
I	ZYSK (STRATA) DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	16 035 363,77	16 812 446,79
J	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I. - J.II.)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	ZYSK (STRATA) BRUTTO (I +/- J)	16 035 363,77	16 812 446,79
L	PODATEK DOCHODOWY	1 592 139,24	244 345,00
M	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
N	ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	14 443 224,53	16 568 101,79

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
	30.06.2015	30.06.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	14 443 224,53	16 568 101,79
II. Korekty razem	6 646 495,23	-27 279 555,14
1. Amortyzacja	2 274 459,14	2 504 022,62
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-6 631 528,03	206 911,87
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-19 860,76	-121,95
5. Zmiana stanu rezerw	-6 325 082,51	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	4 204 528,23	-9 362 211,22
7. Zmiana stanu należności	26 427 445,15	-31 026 362,11
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-11 900 129,02	7 293 045,25
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 383 336,97	3 105 160,40
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	21 089 719,76	-10 711 453,35
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	8 977 094,92	121,95
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 658,54	121,95
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	8 953 436,38	0,00
a) w jednostkach powiązanych	8 953 436,38	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	8 950 066,52	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	3 369,86	0,00
- 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
II. Wydatki	1 212 750,81	1 591 938,63
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	624 352,81	1 591 938,63
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	588 398,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	588 398,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	588 398,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	7 764 344,11	-1 591 816,68
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	500 000,00	15 460 389,52
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	15 460 389,52
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	500 000,00	0,00
II. Wydatki	11 996 679,40	2 434 911,87
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	9 116 566,94	888 000,00
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	2 380 112,46	206 911,87
9. Inne wydatki finansowe	500 000,00	1 340 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-11 496 679,40	13 025 477,65
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	17 357 384,47	722 207,62
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	0,00
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 897 252,20	5 794 269,91
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D); w tym:	28 254 636,67	6 516 477,53
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
		30.06.2015	30.06.2014
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	165 129 151,78	136 704 282,17
	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	165 129 151,78	136 704 282,17
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	550 000,00	550 000,00
	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
	Kapitał podstawowy na koniec okresu	550 000,00	550 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
	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
	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	133 654 282,17	133 640 293,03
	Zmiany kapitału zapasowego	27 924 869,61	13 989,14
	a) zwiększenie (z tytułu)	27 924 869,61	13 989,14
	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)	27 924 869,61	13 989,14
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	wypłata dywidendy	0,00	0,00
	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	161 579 151,78	133 654 282,17
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu rozchodowanych środków trwałych)	0,00	0,00
	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	Zysk z lat ubiegłych	0,00	0,00
	korekty związane ze zmianą ustawy o rachunkowości	0,00	0,00
	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 obniżenia stawki podatku dochodowego)	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 podstawowych	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
	pokrycie z kapitału zapasowego	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Wynik netto	14 443 224,53	16 568 101,79
	a) zysk netto	14 443 224,53	16 568 101,79
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	176 572 376,31	150 772 383,96
III.	K. własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

Ożarów Mazowiecki 15.09.2015

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu