



**WB ELECTRONICS**

WB ELECTRONICS  
SPÓŁKA AKCYJNA

Sródroczone skrócone jednostkowe  
sprawozdanie finansowe  
za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017

WPROWADZENIE  
DO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres: 01-01-2017 > 30-06-2017

1. Dane identyfikacyjne

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

2. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od **1 stycznia 2017** do **30 czerwca 2017**.
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

12. **Rozliczenia międzyokresowe bierne** - wycena biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następuje według wartości nominalnej.
13. **Jednostka sporządza:**
- ⇒ Rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym
  - ⇒ Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią
14. **Zmiany metod księgowości w roku obrotowym:**  
W okresie od 01 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 nie nastąpiły zmiany metod księgowości
15. **Znaczące zdarzenie po dniu bilansowym nie uwzględnione w bilansie:**  
Nie wystąpiły

*Ożarów Mazowiecki 01.09.2017*

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu

## BILANS

AKTYWA	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016	PASYWA	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>186 443 817,45</b>	<b>186 528 435,23</b>	<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>136 447 371,63</b>	<b>133 430 142,02</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>6 869 189,88</b>	<b>7 984 475,05</b>	<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>500 000,00</b>	<b>500 000,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 238 610,43	6 576 434,27	<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>144 403 563,80</b>	<b>125 376 072,45</b>
2. Wartość firmy	0,00	0,00	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną (udziałów) akcji	41 947 385,00	41 947 385,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 630 579,45	1 408 040,78	<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>16 270 824,77</b>	<b>14 032 281,50</b>	<b>IV. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Środki trwałe	13 631 353,12	13 951 281,50	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 498 515,80	1 498 515,80	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
b. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 498 748,39	7 305 324,41	<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
c. urządzenia techniczne i maszyny	3 931 710,06	4 243 690,79	<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>-8 456 192,17</b>	<b>7 554 069,57</b>
d. środki transportu	260 022,50	353 331,32	<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
e. inne środki trwałe	1 442 356,37	550 419,18	<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>222 893 525,57</b>	<b>181 419 717,04</b>
2. Środki trwałe w budowie	2 639 471,65	81 000,00	<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>9 708 708,74</b>	<b>9 780 856,62</b>
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	724 106,00	538 485,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>16 706 145,06</b>	<b>17 472 476,79</b>	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 608 695,78	1 475 609,36
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	-długoterminowe	554 191,12	546 083,05
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	-krótkoterminowe	1 054 504,66	929 526,31
3. Od pozostałych jednostek	16 706 145,06	17 472 476,79	<b>3. Pozostałe rezerwy</b>	<b>7 375 906,96</b>	<b>7 766 762,26</b>
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>143 511 171,60</b>	<b>144 057 933,47</b>	-długoterminowe	1 659 077,86	1 539 246,16
1. Nieruchomości	0,00	0,00	-krótkoterminowe	5 716 829,10	6 227 516,10
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>43 653 741,03</b>	<b>116 700 000,00</b>
3. Długoterminowe aktywa finansowe	143 511 171,60	144 057 933,47	1. Wobec jednostek powiązanych	35 000 000,00	25 000 000,00
a. w jednostkach powiązanych	143 511 171,60	143 977 933,47	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	125 017 432,54	122 276 804,41	3. Wobec pozostałych jednostek	8 653 741,03	91 700 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	a. kredyty i pożyczki	8 100 000,00	11 700 000,00
- udzielone pożyczki	18 493 739,06	21 701 129,06	b. z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	80 000 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	c. inne zobowiązania finansowe	534 506,75	0,00
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	d. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00			
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
- udzielone pożyczki	0,00	0,00			
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
c. w pozostałych jednostkach	0,00	80 000,00			
- udziały lub akcje	0,00	0,00			
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			

## BILANS

- udzielone pożyczki	0,00	80 000,00	e. inne	19 234,28	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>152 380 494,15</b>	<b>37 527 668,41</b>
<b>4. Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>9 257 421,75</b>	<b>5 994 029,89</b>
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 086 486,14</b>	<b>2 981 268,42</b>	a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 085 064,03	1 845 475,38
<b>1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2 025 799,00</b>	<b>1 802 930,00</b>	- do 12 miesięcy	2 085 064,03	1 845 475,38
<b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 060 687,14</b>	<b>1 178 338,42</b>	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>172 897 079,75</b>	<b>128 321 423,83</b>	b. inne	7 172 357,72	4 148 554,51
<b>I. Zapasy</b>	<b>53 083 145,13</b>	<b>49 890 700,33</b>	<b>2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1. Materiały</b>	<b>17 331 480,13</b>	<b>12 863 242,51</b>	a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
<b>2. Półprodukty i produkty w toku</b>	<b>2 633 050,58</b>	<b>1 612 743,84</b>	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
<b>3. Produkty gotowe</b>	<b>17 621 790,12</b>	<b>17 329 293,08</b>	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
<b>4. Towary</b>	<b>2 398,81</b>	<b>4 381 568,86</b>	b. inne	0,00	0,00
<b>5. Zaliczki na poczet dostaw</b>	<b>15 494 425,49</b>	<b>13 703 852,04</b>	<b>3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b>142 864 112,93</b>	<b>31 345 632,06</b>
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>39 404 385,61</b>	<b>49 611 682,21</b>	a. kredyty i pożyczki	3 600 000,00	10 778 390,14
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>929 664,05</b>	<b>8 309,37</b>	b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	80 568 000,00	560 000,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	929 664,05	8 309,37	c. inne zobowiązania finansowe	144 557,54	0,00
- do 12 miesięcy	929 664,05	8 309,37	d. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 219 222,92	6 235 573,35
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	6 219 222,92	6 235 573,35
b. inne	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
<b>2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	45 025 288,08	12 557 111,95
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	f. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń publicznoprawnych	5 087 766,13	744 796,86
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	h. z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00	i. inne	2 219 278,26	469 759,76
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>38 474 721,56</b>	<b>49 603 372,84</b>	<b>4. Fundusze specjalne</b>	<b>258 959,47</b>	<b>188 006,46</b>
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	36 548 550,91	46 628 533,71	<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>17 150 581,65</b>	<b>17 411 192,01</b>
- do 12 miesięcy	36 548 550,91	46 628 533,71	<b>1. Ujemna wartość firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	<b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>17 150 581,65</b>	<b>17 411 192,01</b>
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	227 844,03	2 283 608,33	- długoterminowe	3 477 365,34	3 694 503,34
c. inne	1 698 326,62	691 230,80	- krótkoterminowe	13 673 216,31	13 716 688,67
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00			
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>48 537 108,01</b>	<b>5 479 815,52</b>			
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>48 537 108,01</b>	<b>5 479 815,52</b>			
a. w jednostkach powiązanych	5 063 316,82	0,00			
- udziały lub akcje	0,00	0,00			
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
- udzielone pożyczki	5 063 316,82	0,00			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
b. w pozostałych jednostkach	82 386,85	0,00			
- udziały lub akcje	0,00	0,00			
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			



## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2017 > 30.06.2017	01.01.2016 > 30.06.2016
<b>A</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>29 794 769,95</b>	<b>20 974 557,92</b>
	- od jednostek powiązanych	947 937,22	143 087,45
I	Przychód netto ze sprzedaży produktów	28 105 406,16	20 101 151,02
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychód netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 689 363,79	873 406,90
<b>B</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>33 983 056,98</b>	<b>20 482 398,97</b>
I	Amortyzacja	2 510 299,15	1 991 705,94
II	Zużycie materiałów i energii	9 537 941,81	3 936 637,34
III	Usługi obce	4 212 499,35	2 876 206,23
IV	Podatki i opłaty, w tym:	263 272,29	227 860,23
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	12 929 374,64	8 317 764,02
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 044 377,51	1 662 860,70
	- emerytalne	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 534 448,74	1 084 407,09
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	950 843,49	384 957,42
<b>C</b>	<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A - B)</b>	<b>-4 188 287,03</b>	<b>492 158,95</b>
<b>D</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>631 067,64</b>	<b>513 919,79</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	17 642,28	953,55
II	Dotacje	493 312,09	373 587,34
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	120 113,27	139 378,90
<b>E</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>154 216,57</b>	<b>205 219,75</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	154 216,57	205 219,75
<b>F</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>-3 711 435,96</b>	<b>800 858,99</b>
<b>G</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>414 147,85</b>	<b>11 275 132,56</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	10 986 822,44
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	10 986 822,44
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	10 986 822,44
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	414 147,85	288 310,12
	- od jednostek powiązanych	334 235,09	283 106,35
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>5 133 341,06</b>	<b>3 568 675,98</b>
I	Odsetki, w tym:	3 179 296,81	3 156 587,75
	- dla jednostek powiązanych	773 205,78	665 588,22
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	1 954 044,25	412 088,23
<b>I</b>	<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>	<b>-8 430 629,17</b>	<b>8 507 315,57</b>
<b>J</b>	<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>25 563,00</b>	<b>953 246,00</b>
<b>K</b>	<b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)</b>	<b>-8 456 192,17</b>	<b>7 554 069,57</b>



## RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.06.2017	30.06.2016
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-8 456 192,17</b>	<b>7 554 069,57</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>30 849 504,77</b>	<b>-16 732 978,79</b>
1. Amortyzacja	2 510 299,15	1 991 705,94
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 845 061,72	-8 113 341,04
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-17 642,28	-953,55
5. Zmiana stanu rezerw	-2 009 779,91	-4 825 429,83
6. Zmiana stanu zapasów	-5 794 163,12	-10 230 875,33
7. Zmiana stanu należności	2 012 416,59	2 524 604,68
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	35 918 854,92	-4 397 768,64
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 615 542,30	6 319 341,48
10. Inne korekty	0,00	-262,50
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>22 393 312,60</b>	<b>-9 178 909,22</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 417 642,28</b>	<b>10 988 652,70</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 642,28	953,55
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	10 987 699,15
a) w jednostkach powiązanych	0,00	10 987 699,15
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	10 986 822,44
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	876,71
- 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	2 400 000,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>7 282 568,89</b>	<b>7 134 770,60</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 738 902,89	7 094 770,60
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 543 666,00	40 000,00
a) w jednostkach powiązanych	2 543 666,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	2 543 666,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	40 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	40 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-4 864 926,61</b>	<b>3 853 882,10</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>6 299 224,27</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	0,00	6 299 224,27
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 869 948,55</b>	<b>5 097 983,92</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne niż wypłacone na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 800 000,00	1 800 000,00
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	69 149,28	0,00
8. Odsetki	3 000 799,27	3 297 983,92
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-4 869 948,55</b>	<b>1 201 240,35</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>12 658 437,44</b>	<b>-4 123 786,77</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>30 732 966,90</b>	<b>9 603 602,29</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D); w tym:</b>	<b>43 391 404,34</b>	<b>5 479 815,52</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	4 023 570,39	0,00

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2017	Okres zakończony 30.06.2016
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>147 403 563,80</b>	<b>125 876 072,45</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>147 403 563,80</b>	<b>125 876 072,45</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>500 000,00</b>	<b>500 000,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00
<b>2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>125 376 072,45</b>	<b>102 989 618,17</b>
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	19 027 491,35	22 386 454,28
a)	zwiększenie (z tytułu)	19 027 491,35	22 386 454,28
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	19 027 491,35	22 386 454,28
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	144 403 563,80	125 376 072,45
<b>3.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
<b>5.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>21 527 491,35</b>	<b>22 386 454,28</b>
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	21 527 491,35	22 386 454,28
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	22 386 454,28
b)	zmniejszenie (z tytułu)	21 527 491,35	22 386 454,28
	- podziału zysku z lat ubiegłych	19 027 491,35	22 386 454,28
	- wypłata dywidendy	2 500 000,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-8 456 192,17</b>	<b>7 554 069,57</b>
a)	zysk netto	0,00	7 554 069,57
b)	strata netto	-8 456 192,17	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>136 447 371,63</b>	<b>133 430 142,02</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>136 447 371,63</b>	<b>133 430 142,02</b>