



WB ELECTRONICS

WB Group

GRUPA KAPITAŁOWA WB ELECTRONICS SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie
finansowe Grupy Kapitałowej
za okres 01.01.2017r. - 30.06.2017r.

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

**WPROWADZENIE
DO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

1. Dane identyfikacyjne jednostki dominującej

Nazwa firmy:	WB Electronics 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:	500.000,00 PLN (pięćset tysięcy złotych)
Podstawowy przedmiot działalności jednostki:	<ul style="list-style-type: none"> √ Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 26.20.Z) √ Produkcja sprzętu telekomunikacyjnego (PKD 26.30.Z) √ Produkcja statków powietrznych, statków kosmicznych i podobnych maszyn (PKD 30.30.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)
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 Irena Wojciechowska - Członek Rady Nadzorczej Krzysztof Dziewicki - 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	235 000,00	47,00%
Adam Bartosiewicz	2 900 000	145 000,00	29,00%
Mariusz Banaszuk	1 300 000	65 000,00	13,00%
Warsaw Equity Investments	1 100 000	55 000,00	11,00%
Razem:	10 000 000	500 000,00	100,00%

3. Dane identyfikacyjne jednostki zależnej

Nazwa firmy:	Flytronic Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	44-100 Gliwice, ul. Bojkowska 43
NIP:	9 6 9 1 5 1 3 9 9 3
REGON:	240851769
KRS:	data rejestracji: 2008-02-01
	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	Jarosław Zając - Prezes Zarządu
	Wojciech Szumiński - Wiceprezes Zarządu
	Wojciech Komorniczak - 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	150 000,00	75,00%
Grzegorz Krupa	40	20 000,00	10,00%
Wojciech Szumiński	40	20 000,00	10,00%
Piotr Postawka	20	10 000,00	5,00%
Razem:	400	200 000,00	100,00%

5. Dane identyfikacyjne jednostki zależnej

Nazwa firmy:	RADMOR 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:	10.082.830,00 PLN (dziesięć milionów osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset trzydzieści 00/100 PLN)

**WPROWADZENIE
DO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Podstawowy przedmiot działalności jednostki:	<ul style="list-style-type: none"> √ Produkcja sprzętu telekomunikacyjnego (PKD 26.30.Z) √ Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 26.20.Z) √ Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z)
Skład Zarządu	<p>Andrzej Synowiecki - Prezes Zarządu</p> <p>Stanisław Kosicki - Członek Zarządu</p>
Skład Rady Nadzorczej	<p>Adam Bartosiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej</p> <p>Stanisław Piórkowski - Sekretarz Rady Nadzorczej</p> <p>Mariusz Banaszuk - Członek Rady Nadzorczej</p> <p>Grzegorz Bojke - Członek Rady Nadzorczej</p> <p>Rafał Kuczewski - Członek Rady Nadzorczej</p> <p>Paweł Poncyliusz - Członek Rady Nadzorczej</p>

6. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki zależnej

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Procentowy udział w kapitale
WB Electronics S.A.	918 898	9 188 980,00	91,13%
Obecni i byli pracownicy RADMOR S.A.	89 385	893 850,00	8,87%
Razem:	1 008 283	10 082 830,00	100,00%

7. Dane identyfikacyjne jednostki zależnej

Nazwa firmy:	GALWANIZERNIA - RADMOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	81-212 Gdynia, ul. Hutnicza 3
NIP:	9 5 8 1 6 6 3 3 4 9
REGON:	221916297
KRS:	data rejestracji: 2013-07-01
	numer KRS: 0000468085
	oznaczenie sądu: Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	210.000,00 PLN (dwieście dziesięć tysięcy złotych)
Podstawowy przedmiot działalności jednostki:	√ Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń (PKD 25.19.Z)
Skład Zarządu	Grzegorz Cichowski - Prezes Zarządu

WPROWADZENIE
DO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

8. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki zależnej

Udziałowiec	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziałów	Procentowy udział w kapitale
RADMOR S.A.	1 500	150 000,00	71,43%
Grzegorz Cichowski	600	60 000,00	28,57%
Razem:	2 100	210 000,00	100,00%

9. Dane identyfikacyjne jednostki zależnej

Nazwa firmy:	Zakład Automatyki i Urządzeń Pomiarowych AREX 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, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy:	2.865.888,00 PLN (dwa miliony osiemset sześćdziesiąt pięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt osiem)
Podstawowy przedmiot działalności jednostki:	√ Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (PKD 27.12.Z)
Skład Zarządu	Krzysztof Bielawski - Prezes Zarządu Tomasz Buda - Członek Zarządu Gerard Wiśniewski - Członek Zarządu

10. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki zależnej

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

11. Dane identyfikacyjne jednostki zależnej

Nazwa firmy:	MindMade Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	00-656 Warszawa, ul. Śniadeckich 10
NIP:	7 0 1 0 2 6 1 2 2 0
REGON:	142608303

**WPROWADZENIE
DO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

KRS:	data rejestracji: 2010-10-29
	numer KRS: 0000369320
	oznaczenie sądu: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy:	3.033.850,00 PLN (trzy miliony trzydzieści trzy tysiące osiemset pięćdziesiąt)
Podstawowy przedmiot działalności jednostki:	<ul style="list-style-type: none"> √ Produkcja sprzętu telekomunikacyjnego (PKD 26.30.Z) √ Produkcja elementów elektronicznych (PKD 26.11.Z) √ Produkcja elektronicznych obwodów drukowanych (PKD 26.12.Z) √ Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych (PKD 26.51.Z) √ Produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego (PKD 26.70.Z) √ Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z) √ Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z) √ Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z) √ Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej (PKD 61.20.Z) √ Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji (PKD 61.90.Z)
Skład Zarządu	Roman Musiał - Prezes Zarządu Tomasz Borkowski - Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	Piotr Wojciechowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej Mariusz Banaszuk - Członek Rady Nadzorczej Rafał Kuczewski - Członek Rady Nadzorczej

12. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki zależnej

Akcjonariusz	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziałów	Procentowy udział w kapitale
WB Electronics S.A.	56 241	2 812 050,00	92,689%
Musiał Roman	4 236	211 800,00	6,981%
Kuncewicz Maria	60	3 000,00	0,099%
Szczyrek Andrzej	30	1 500,00	0,049%
Borkowski Ryszard	30	1 500,00	0,049%
Błędowski Jacek	16	800,00	0,026%
Brzyski Rafał	16	800,00	0,026%
Greń Jarosław	16	800,00	0,026%
Herbst Jarosław	16	800,00	0,026%
Sadkowski Tomasz	16	800,00	0,026%
Razem:	60 677	3 033 850,00	100,00%

13. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od **1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017**.
14. Rok obrotowy i podatkowy przyjęty w jednostkach powiązanych pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa 12 kolejnych miesięcy.
15. 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.
16. 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**.

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 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.
14. **Omówienie dokonanych zmian polityki rachunkowości.**

W okresie od 01.01.2017 do 30.06.2017 nie dokonywano zmian polityki rachunkowości
17. **Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.**

Nie zastosowano żadnych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych.
18. **Znaczące zdarzenia po dacie bilansu nie uwzględnione w bilansie.**

Nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia po dacie bilansu.

Ożarów Mazowiecki 01.09.2017

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu

SKONSOLIDOWANY
BILANS

AKTYWA	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016	PASYWA	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016
A. Aktywa trwałe	183 703 166,58	194 075 526,24	A. Kapitał (fundusz) własny	135 342 375,29	105 471 164,04
I. Wartości niematerialne i prawne	35 527 454,41	41 411 700,59	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	32 096 821,87	38 611 239,06	II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	139 420 390,42	117 790 986,71
2. Wartość firmy	0,00	0,00	- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	41 947 385,00	41 947 385,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 430 632,54	2 800 461,53	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	933 943,51	1 249 398,36	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	933 943,51	1 249 398,36	- tworzone zgodnie z umową /statutem spółki	0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	117 291 305,61	123 772 228,62	VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
1. Środki trwałe	113 891 758,29	122 737 011,09	VII. Zysk (strata) netto	-4 578 015,13	-12 819 822,67
a. grunty własne (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	14 865 104,18	15 380 565,94	VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
b. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	82 180 747,1700	91 627 928,98	B. Kapitały mniejszości	20 150 958,86	17 446 301,26
c. urządzenia techniczne i maszyny	12 811 919,88	11 886 426,48	C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	64 726 200,92	70 733 411,66
d. środki transportu	1 424 712,10	1 896 325,80	I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	64 726 200,92	70 733 411,66
e. inne środki trwałe	2 609 274,96	1 945 763,89	II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	3 399 547,32	1 035 217,53	D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	286 198 490,92	234 326 304,63
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	I. Rezerwy na zobowiązania	30 753 666,99	29 590 905,52
IV. Należności długoterminowe	17 078 636,00	17 524 060,68	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 784 677,00	13 118 435,49
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9 294 135,02	8 226 702,83
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	a. długoterminowe	7 245 273,41	6 078 655,42
3. Od pozostałych jednostek	17 078 636,00	17 524 060,68	b. krótkoterminowe	2 048 861,61	2 148 047,41
V. Inwestycje długoterminowe	553 727,37	1 142 012,14	3. Pozostałe rezerwy	7 674 854,97	8 245 767,20
1. Nieruchomości	0,00	1 003 705,02	a. długoterminowe	1 659 077,86	1 539 246,16
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	b. krótkoterminowe	6 015 777,11	6 706 521,04
3. Długoterminowe aktywa finansowe	553 727,37	138 307,12			
a. w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	495 420,25	0,00			
- udziały lub akcje	495 420,25	0,00			
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
- udzielone pożyczki	0,00	0,00			
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
b. w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	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			

SKONSOLIDOWANY
BILANS

c. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	II. Zobowiązania długoterminowe	9 694 417,71	92 618 645,32
- udziały lub akcje	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	3. Wobec pozostałych jednostek	9 694 417,71	92 618 645,32
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a. kredyty i pożyczki	8 100 000,00	11 700 000,00
d. w pozostałych jednostkach	58 307,12	138 307,12	b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	80 000 000,00
- udziały lub akcje	58 307,12	58 307,12	c. inne zobowiązania finansowe	1 575 183,43	918 645,32
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	d. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	80 000,00	e. inne	19 234,28	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	III. Zobowiązania krótkoterminowe	208 060 991,15	79 120 687,57
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 318 099,68	8 976 125,85	a. z tyt.dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 537 254,00	6 147 780,00	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 780 845,68	2 828 345,85	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	322 714 859,41	233 901 655,35	b. inne	0,00	0,00
I. Zapasy	110 740 767,39	109 234 640,68	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
1. Materiały	42 488 573,72	39 633 188,22	a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	25 531 668,27	19 290 386,91	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	33 330 236,56	40 466 123,76	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
4. Towary	2 818 359,59	6 480 785,94	b. inne	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	6 571 929,25	3 364 155,85	3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	205 204 888,76	76 404 336,67
II. Należności krótkoterminowe	53 483 647,51	64 165 690,17	a. kredyty i pożyczki	3 600 000,00	13 871 387,48
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	80 568 000,00	560 000,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	c. inne zobowiązania finansowe	431 024,05	537 127,12
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	d. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 129 130,69	23 481 033,01
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	16 129 130,69	23 481 033,01
b. inne	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	64 699 496,67	18 524 021,12
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, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	10 879 122,94	3 807 453,91
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	h. z tytułu wynagrodzeń	992 460,69	440 604,06
b. inne	0,00	0,00	i. inne	27 905 653,72	15 182 709,97
3. Należności od pozostałych jednostek	53 483 647,51	64 165 690,17	4. Fundusze specjalne	2 856 102,39	2 716 350,90
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	50 874 870,40	58 660 072,52	IV. Rozliczenia międzyokresowe	37 689 415,07	32 996 066,22
- do 12 miesięcy	50 874 870,40	58 660 072,52	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	37 689 415,07	32 996 066,22
b. z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	270 412,71	2 891 604,47	- długoterminowe	12 628 767,11	15 564 638,91
c. inne	2 338 364,40	2 614 013,18	- krótkoterminowe	25 060 647,96	17 431 427,31
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00			

SKONSOLIDOWANY
BILANS

III. Inwestycje krótkoterminowe	113 953 775,22	26 943 111,94		
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	113 953 775,22	26 943 111,94		
a. w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00		
- udziały lub akcje	0,00	0,00		
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00		
- udzielone pożyczki	0,00	0,00		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00		
b. w jednostkach stowarzyszonych	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. w pozostałych jednostkach	82 386,85	0,00		
- udziały lub akcje	0,00	0,00		
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00		
- udzielone pożyczki	82 386,85	0,00		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00		
d. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	113 871 388,37	26 943 111,94		
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	82 414 927,84	26 067 520,10		
- inne środki pieniężne	31 456 460,53	873 408,42		
- inne aktywa pieniężne	0,00	2 183,42		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44 536 669,29	33 558 212,56		
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00		
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00		
SUMA AKTYWÓW	506 418 025,99	427 977 181,59	SUMA PASYWÓW	506 418 025,99 427 977 181,59

Ożarów Mazowiecki 01.09.2017

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp.	Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2017	Okres zakończony 30.06.2016
A	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	118 487 992,28	75 221 425,81
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00
I	Przychód netto ze sprzedaży produktów	106 931 119,08	48 475 554,24
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	3 335 390,00	23 062 083,01
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 322 352,90	1 110 915,77
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 899 130,30	2 572 872,79
B	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	122 726 000,32	90 811 538,24
I	Amortyzacja	14 430 263,86	10 691 104,20
II	Zużycie materiałów i energii	36 859 287,74	28 456 091,62
III	Usługi obce	17 811 860,71	10 306 914,49
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 002 353,78	942 798,31
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	37 620 868,99	29 936 005,63
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	7 419 335,92	6 287 157,56
	- emerytalne	2 924 337,28	2 851 779,80
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	3 293 731,84	2 324 032,77
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 288 297,48	1 867 433,66
C	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A - B)	-4 238 008,04	-15 590 112,43
D	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	5 501 972,55	2 975 955,47
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	35 684,59	39 487,82
II	Dotacje	4 602 721,02	1 886 828,33
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	609 190,77	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	254 376,17	1 049 639,32
E	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 628 099,38	906 420,76
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	16,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	356 701,85	195 358,88
III	Inne koszty operacyjne	1 271 397,53	711 045,88
F	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-364 134,87	-13 520 577,72
G	PRZYCHODY FINANSOWE	246 287,13	672 899,27
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	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:	241 672,79	430 107,16
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 614,34	0,00
V	Inne	0,00	242 792,11
H	KOSZTY FINANSOWE	5 137 433,03	3 191 071,88
I	Odsetki, w tym:	2 528 260,90	2 541 039,30
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
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	83 316,46	0,00
IV	Inne	2 525 855,67	650 032,58
I	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

J	ZYSK (STRATA) DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	-5 255 280,77	-16 038 750,33
K	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	157 727,43	157 727,43
I	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	157 727,43	157 727,43
II	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
L	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	3 003 605,37	3 003 605,37
I	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	3 003 605,37	3 003 605,37
II	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
M	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0,00	0,00
N	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J - K + L +/- M)	-2 409 402,83	-13 192 872,39
O	PODATEK DOCHODOWY	799 926,00	620 623,00
P	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
R	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	1 368 686,30	-993 672,72
S	ZYSK (STRATA) NETTO (N - O - P +/- R)	-4 578 015,13	-12 819 822,67

Ożarów Mazowiecki 01.09.2017

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2017	Okres zakończony 30.06.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-4 578 015,13	-12 819 822,67
II. Korekty razem	25 927 091,43	-17 285 959,96
1. Zyski (straty) mniejszości	1 368 686,30	-993 672,72
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	14 430 263,86	10 691 104,20
4. Odpisy wartości firmy	157 727,43	157 727,43
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-3 003 605,37	-3 003 605,37
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 286 588,11	2 110 932,14
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-35 684,59	-39 471,82
9. Zmiana stanu rezerw	-3 686 037,99	-8 503 411,34
10. Zmiana stanu zapasów	-11 411 943,01	-32 810 680,24
11. Zmiana stanu należności	8 560 393,20	3 399 239,43
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	20 885 553,98	7 852 287,14
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-821 860,69	3 853 853,69
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	-2 802 989,80	-262,50
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	21 349 076,30	-30 105 782,63
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	22 363,37	127 407,13
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 289,88	127 407,13
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 073,49	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	2 073,49	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	2 073,49	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	9 833 012,79	11 446 307,18
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 540 512,8	10 532 121,9
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	292 500,00	40 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	292 500,00	40 000,00
- nabycie aktywów finansowych	292 500,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	40 000,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	874 185,30
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-9 810 649,42	-11 318 900,05
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 503 609,14	6 740 736,42
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	20 000,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	1 835 343,61	6 299 224,27
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	2 648 265,53	441 512,15
II. Wydatki	12 095 378,38	6 679 963,78
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	5 958,12	0,00

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	40 000,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	64 926,04	2 104 581,51
4. Spłaty kredytów i pożyczek	9 138 374,12	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	372 908,77	277 982,74
8. Odsetki	2 473 211,33	2 497 399,53
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-7 591 769,24	60 772,64
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 946 657,64	-41 363 910,04
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	109 924 730,73	68 307 021,98
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D); w tym:	113 871 388,37	26 943 111,94
o ograniczonej możliwości dysponowania	4 370 939,67	42 440,58

Ożarów Mazowiecki 01.09.2017

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2017	Okres zakończony 30.06.2016
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	144 409 227,65	120 395 568,22
	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
la.	Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach błędów	144 409 227,65	120 395 568,22
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00
	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	500 000,00	500 000,00
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	117 790 986,71	100 947 726,84
	Zmiany kapitału zapasowego	21 629 403,71	16 843 259,87
	a) zwiększenie (z tytułu)	26 321 902,87	18 947 841,38
	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)	26 321 902,87	18 947 841,38
	b) zmniejszenie (z tytułu)	4 692 499,16	2 104 581,51
	wykup akcji własnych	0,00	0,00
	wypłata dywidendy	2 500 000,00	0,00
	fundusz nagród z zysku dla załogi	2 192 499,16	2 104 581,51
	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	139 420 390,42	117 790 986,71
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
	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
	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	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
5.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	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
	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
	podział zysku na kapitał zapasowy	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
	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

**ZESTAWIENIE ZMIAN
W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM**

7. Wynik netto	-4 578 015,13	-12 819 822,67
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-4 578 015,13	-12 819 822,67
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	135 342 375,29	105 471 164,04
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	135 342 375,29	105 471 164,04

Ożarów Mazowiecki 01.09.2017

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu