



WB ELECTRONICS  
SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie finansowe  
za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Dane identyfikujące jednostkę

Nazwa pełna:	<b>WB Electronics Spółka Akcyjna</b>
Typ identyfikatora:	numer KRS: 0000369722

#### 1.1. Dane siedziby

Województwo:	mazowieckie
Powiat:	warszawski zachodni
Gmina:	Ożarów Mazowiecki
Miejscowość:	Ożarów Mazowiecki

#### 1.2. Adres siedziby

Ulica:	Poznańska 129/133
Miejscowość:	Ożarów Mazowiecki
Kod pocztowy:	05-850
Poczta:	Ożarów Mazowiecki
Gmina:	Ożarów Mazowiecki
Powiat:	warszawski zachodni
Województwo:	mazowieckie

#### 1.3. Adres zagraniczny      Nie dotyczy

#### 1.4. Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu

<input checked="" type="checkbox"/> PKD 26.20.Z - Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych
<input checked="" type="checkbox"/> PKD 26.30.Z - Produkcja sprzętu telekomunikacyjnego
<input checked="" type="checkbox"/> PKD 30.30.Z - Produkcja statków powietrznych, statków kosmicznych i podobnych maszyn
<input checked="" type="checkbox"/> PKD 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem
<input checked="" type="checkbox"/> PKD 72.19.Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych

### 2. Czas trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony - **nie dotyczy**.

### 3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym - **od 01 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019**.

### 4. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrznymi jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe - **nie dotyczy**.

### 5. Założenie kontynuowania działalności - **sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej**.

### 6. Opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności - **nie dotyczy**.

### 7. Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu spółek - **nie dotyczy**.

### 8. Wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów) - **nie dotyczy**.

### 9. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

#### **Zasady rachunkowości:**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 roku (z późniejszymi zmianami) obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność gospodarczą.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte przychody oraz związane z nimi koszty uzyskania przychodu zgodnie z zasadą memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Metody wyceny:

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 od **1.500 PLN do 10.000 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 10.000 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.
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 Spółki wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wartości nominalnej.

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

### Ustalenie wyniku:

#### Na wynik finansowy netto składają się:

- 1) wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych;
- 2) wynik operacji finansowych;
- 3) obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych.

Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między przychodami netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, zmiany stanu produktów, kosztów wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług oraz innych podatków bezpośrednio związanych z obrotem, oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi a wartością kosztów działalności operacyjnej wycenionych w kosztach wytworzenia albo cenach nabycia, powiększoną o pozostałe koszty operacyjne.

Wynik operacji finansowych stanowi różnicę między przychodami finansowymi, w szczególności z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia oraz aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, a kosztami finansowymi, w szczególności z tytułu odsetek, strat ze zbycia oraz aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

### Sposób sporządzenia:

Jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z art. 45 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości z późniejszymi zmianami. W okresie od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 nie nastąpiły zmiany metod księgowości. Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nie uwzględnione w bilansie.

10. Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki - **nie dotyczy**

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu

## BILANS

AKTYWA	Stan na 30.06.2019	Stan na 30.06.2018
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>213 445 251,23</b>	<b>202 400 922,26</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>10 676 704,65</b>	<b>9 836 172,01</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 562 962,75	3 900 786,59
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 003 200,66	3 506 535,18
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	5 110 541,24	2 428 850,24
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>19 485 085,96</b>	<b>18 602 631,21</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>19 244 994,77</b>	<b>15 243 280,05</b>
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 306 497,80	1 498 515,80
b. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 387 909,57	6 075 726,33
c. urządzenia techniczne i maszyny	6 156 365,51	5 430 456,05
d. środki transportu	111 265,58	191 164,94
e. inne środki trwałe	2 282 956,31	2 047 416,93
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>240 091,19</b>	<b>3 359 351,16</b>
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>12 565 943,18</b>	<b>14 569 810,18</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	12 565 943,18	14 569 810,18
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>148 397 328,59</b>	<b>146 355 581,60</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	148 397 328,59	146 355 581,60
a. w jednostkach powiązanych	148 397 328,59	146 355 581,60
- udziały lub akcje	132 222 432,54	125 022 432,54
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	16 174 896,05	21 333 149,06
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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	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
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>22 320 188,85</b>	<b>13 036 727,26</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 696 292,00	1 819 957,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	20 623 896,85	11 216 770,26
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>167 177 393,14</b>	<b>201 555 488,34</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>74 643 574,73</b>	<b>61 325 100,76</b>
1. Materiały	20 485 531,06	16 349 924,83
2. Półprodukty i produkty w toku	6 981 750,36	4 727 476,26
3. Produkty gotowe	20 067 088,22	26 903 199,42
4. Towary	4 909 601,96	8 766,36
5. Zaliczki na poczet dostaw	22 199 603,13	13 335 733,89
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>41 408 664,47</b>	<b>37 078 790,60</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	359 951,10	506 036,71
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	359 951,10	506 036,71
- do 12 miesięcy	359 951,10	506 036,71
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00

## BILANS

<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>41 048 713,37</b>	<b>36 572 753,89</b>
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	38 044 858,04	34 257 453,61
- do 12 miesięcy	38 044 858,04	34 257 453,61
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 123 681,15	1 191 087,15
c. inne	880 174,18	1 124 213,13
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>21 544 594,69</b>	<b>70 700 864,39</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>21 544 594,69</b>	<b>70 700 864,39</b>
a. w jednostkach powiązanych	0,00	1 500 000,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	1 500 000,00
- 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	<b>21 544 594,69</b>	<b>69 200 864,39</b>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	21 544 594,69	69 200 864,39
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>29 580 559,25</b>	<b>32 450 732,59</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>380 622 644,37</b>	<b>403 956 410,60</b>

## BILANS

PASYWA	Stan na 30.06.2019	Stan na 30.06.2018
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>193 495 920,00</b>	<b>183 917 394,04</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>504 921,65</b>	<b>380 000,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>193 283 839,73</b>	<b>182 435 954,32</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną (udziałów) akcji	169 435 385,00	169 435 385,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>-292 841,38</b>	<b>1 101 439,72</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>187 126 724,37</b>	<b>220 039 016,56</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>8 548 505,06</b>	<b>9 153 492,45</b>
<b>1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>856 500,00</b>	<b>1 097 821,00</b>
<b>2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>1 628 812,98</b>	<b>1 936 921,75</b>
- długoterminowe	571 748,71	682 605,75
- krótkoterminowe	1 057 064,27	1 254 316,00
<b>3. Pozostałe rezerwy</b>	<b>6 063 192,08</b>	<b>6 118 749,70</b>
- długoterminowe	1 567 061,50	1 843 026,02
- krótkoterminowe	4 496 130,58	4 275 723,68
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>108 289 358,42</b>	<b>125 261 083,41</b>
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>25 000 000,00</b>	<b>30 000 000,00</b>
<b>2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>83 289 358,42</b>	<b>95 261 083,41</b>
a. kredyty i pożyczki	2 913 000,00	14 581 000,00
b. z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	80 000 000,00	80 000 000,00
c. inne zobowiązania finansowe	292 431,13	628 181,64
d. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e. inne	83 927,29	51 901,77
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>55 746 375,32</b>	<b>69 168 231,13</b>
<b>1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>4 543 034,97</b>	<b>1 333 452,04</b>
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	3 291 002,45	81 419,52
- powyżej 12 miesięcy	3 291 002,45	81 419,52
b. inne	0,00	0,00
b. inne	1 252 032,52	1 252 032,52
<b>2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
<b>3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b>50 786 478,14</b>	<b>67 502 114,00</b>
a. kredyty i pożyczki	11 668 000,00	11 668 000,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	580 800,00	580 000,00
c. inne zobowiązania finansowe	335 750,51	318 470,89
d. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	7 358 886,13	8 149 557,50
- powyżej 12 miesięcy	7 358 886,13	8 149 557,50
e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f. zobowiązania wekslowe	14 352 271,83	42 077 581,07
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń publicznoprawnych	0,00	0,00
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń publicznoprawnych	1 378 505,35	4 624 451,37
h. z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i. inne	15 112 264,32	84 053,17
<b>4. Fundusze specjalne</b>	<b>416 862,21</b>	<b>332 665,09</b>
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>14 542 485,57</b>	<b>16 456 209,57</b>
<b>1. Ujemna wartość firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>14 542 485,57</b>	<b>16 456 209,57</b>
- długoterminowe	0,00	3 477 365,34
- krótkoterminowe	14 542 485,57	12 978 844,23
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>380 622 644,37</b>	<b>403 956 410,60</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp.	Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
		30.06.2019	30.06.2018
<b>A</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>53 002 186,72</b>	<b>44 188 075,84</b>
	- od jednostek powiązanych	886 899,81	1 043 410,14
I	Przychód netto ze sprzedaży produktów	47 045 386,90	42 851 569,19
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	5 956 799,82	1 336 506,65
<b>B</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>50 041 159,87</b>	<b>42 636 145,27</b>
I	Amortyzacja	3 012 361,54	2 622 902,19
II	Zużycie materiałów i energii	17 262 049,47	17 401 880,60
III	Usługi obce	7 242 604,68	6 658 815,99
IV	Podatki i opłaty, w tym:	448 142,37	397 613,08
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	11 633 670,93	10 037 166,14
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 421 567,45	2 025 282,07
	- emerytalne	1 088 562,40	988 707,05
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	3 004 488,82	2 115 878,47
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 016 274,61	1 376 606,73
<b>C</b>	<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A - B)</b>	<b>2 961 026,85</b>	<b>1 551 930,57</b>
<b>D</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>840 821,59</b>	<b>967 627,11</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	406,50
II	Dotacje	418 845,76	454 164,64
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	421 975,83	513 055,97
<b>E</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>1 527 940,85</b>	<b>457 585,60</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 902,34	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	1 526 038,51	457 585,60
<b>F</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>2 273 907,59</b>	<b>2 061 972,08</b>
<b>G</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>409 790,99</b>	<b>2 628 925,32</b>
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:	409 790,99	685 650,88
	- od jednostek powiązanych	256 415,92	280 678,93
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	1 943 274,44
<b>H</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>3 002 335,96</b>	<b>2 935 156,68</b>
I	Odsetki, w tym:	2 451 502,60	2 917 856,70
	- dla jednostek powiązanych	356 297,26	536 179,46
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	550 833,36	17 299,98
<b>I</b>	<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>	<b>-318 637,38</b>	<b>1 755 740,72</b>
<b>J</b>	<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>-25 796,00</b>	<b>654 301,00</b>
<b>K</b>	<b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)</b>	<b>-292 841,38</b>	<b>1 101 439,72</b>



## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.06.2019	30.06.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-292 841,38</b>	<b>1 101 439,72</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-22 605 422,05</b>	<b>3 158 903,46</b>
1. Amortyzacja	3 012 361,54	2 622 902,19
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 195 086,68	2 637 177,77
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 902,34	-406,50
5. Zmiana stanu rezerw	-1 512 078,42	-636 688,44
6. Zmiana stanu zapasów	-19 570 360,56	-10 337 438,25
7. Zmiana stanu należności	13 554 155,67	29 162 048,66
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-13 376 610,91	-19 806 273,11
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 491 032,63	-482 418,86
10. Inne korekty	-418 845,76	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-22 898 263,43</b>	<b>4 260 343,18</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>7 200 487,66</b>	<b>406,50</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	487,66	406,50
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	7 200 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	7 200 000,00	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	7 200 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>8 524 321,11</b>	<b>6 283 444,13</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 324 321,11	6 278 444,13
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	7 200 000,00	5 000,00
a) w jednostkach powiązanych	7 200 000,00	5 000,00
- nabycie aktywów finansowych	7 200 000,00	5 000,00
- 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
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-1 323 833,45</b>	<b>-6 283 037,63</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>418 845,76</b>	<b>127 608 000,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	127 608 000,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	418 845,76	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>8 446 908,77</b>	<b>100 808 158,26</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	52 000 000,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		25 000 000,00
3. Inne, niż wypłacone na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	5 834 000,00	20 734 000,00
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	161 406,17	153 101,56
8. Odsetki	2 451 502,60	2 921 056,70
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-8 028 063,01</b>	<b>26 799 841,74</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-32 250 159,89</b>	<b>24 777 147,29</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>53 794 754,58</b>	<b>44 423 717,10</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D); w tym:</b>	<b>21 544 594,69</b>	<b>69 200 864,39</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	4 238 032,72	3 617 465,67

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
		30.06.2019	30.06.2018
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>208 788 761,38</b>	<b>136 447 371,63</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>208 788 761,38</b>	<b>136 447 371,63</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>380 000,00</b>	<b>500 000,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	124 921,65	-120 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	124 921,65	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	124 921,65	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	120 000,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	120 000,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	504 921,65	380 000,00
<b>2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>182 440 875,97</b>	<b>144 403 563,80</b>
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	10 842 963,76	38 032 390,52
a)	zwiększenie (z tytułu)	10 967 885,41	133 912 390,52
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	127 488 000,00
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	10 967 885,41	6 304 390,52
	- inne	0,00	120 000,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	124 921,65	95 880 000,00
	- umorzenie akcji własnych powyżej wartości nominalnej	0,00	95 880 000,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
	- inne	124 921,65	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	193 283 839,73	182 435 954,32
<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>25 967 885,41</b>	<b>31 304 390,52</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	25 967 885,41	31 304 390,52
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	25 967 885,41	31 304 390,52
	- podziału zysku z lat ubiegłych	10 967 885,41	6 304 390,52
	- wypłata dywidendy	15 000 000,00	25 000 000,00
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>-292 841,38</b>	<b>1 101 439,72</b>
a)	zysk netto	0,00	1 101 439,72
b)	strata netto	-292 841,38	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>193 495 920,00</b>	<b>183 917 394,04</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>193 495 920,00</b>	<b>183 917 394,04</b>