



WB ELECTRONICS

GRUPA KAPITAŁOWA
WB ELECTRONICS
SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej
za okres 01.01.2015 r. - 30.06.2015r.

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

WPROWADZENIE
DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

2. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej

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

WPROWADZENIE
DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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: 2008-02-11
	numer KRS: 0000298330
	oznaczenie sądu: Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	200.000,00 PLN (dwieście tysięcy złotych)
Podstawowy przedmiot działalności jednostki:	√ Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z)
Skład Zarządu	Grzegorz Krupa - Prezes Zarządu
	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.	300,00	150 000,00	75,00%
Grzegorz Krupa	40,00	20 000,00	10,00%
Wojciech Szumiński	40,00	20 000,00	10,00%
Piotr Postawka	20,00	10 000,00	5,00%
Razem:	400,00	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:	9.282.830,00 PLN (dziewięć milionów dwieście osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset trzydzieści 00/100 PLN)
Podstawowy przedmiot działalności jednostki:	√ Produkcja sprzętu telekomunikacyjnego (PKD 26.30.Z) √ 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)

WPROWADZENIE
DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skład Zarządu	Andrzej Synowiecki - Prezes Zarządu Andrzej Hillar - Członek Zarządu Stanisław Kosicki - Członek Zarządu
Skład Rady Nadzorczej	Adam Bartosiewicz - Przewodniczący Mariusz Banaszuk - Członek Grzegorz Bojke - Członek Stanisław Piórkowski - Sekretarz Rafał Kuczewski - Członek Paweł Poncyliusz - Członek

6. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki zależnej

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

7. Dane identyfikacyjne jednostki zależnej

Nazwa firmy:	GALWANIZERNIA - RADMOR Sp. z o.o.
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:	150.000,00 PLN (sto pięćdziesiąt 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

4. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki zależnej

Udziałowiec	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziałów	Procentowy udział w kapitale
RADMOR S.A.	1 500,00	150 000,00	100,00%
Razem:	1 500,00	150 000,00	100,00%

WPROWADZENIE
DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 00/100 PLN)
Podstawowy przedmiot działalności jednostki:	√ Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (PKD 27.12.Z)
Skład Zarządu	Krzysztof Bielawski - Prezes Zarządu
	Tomasz Buda - Członek Zarządu

8. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki zależnej

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

9. 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
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 00/100 PLN)

WPROWADZENIE
DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 - Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Piotr Wojciechowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej Mariusz Banaszuk - Członek Rady Nadzorczej Rafał Kuczewski - Członek Rady Nadzorczej

10. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki zależnej

Akcjonariusz	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziałów	Procentowy udział w kapitale
WB Electronics S.A.	30 399,00	1 519 950,00	50,100%
S Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	25 842,00	1 292 100,00	42,589%
Musiał Roman	4 236,00	211 800,00	6,981%
Kuncewicz Maria	60,00	3 000,00	0,099%
Szczyrek Andrzej	30,00	1 500,00	0,049%
Borkowski Ryszard	30,00	1 500,00	0,049%
Błędowski Jacek	16,00	800,00	0,026%
Brzyski Rafał	16,00	800,00	0,026%
Greń Jarosław	16,00	800,00	0,026%
Herbst Jarosław	16,00	800,00	0,026%
Sadkowski Tomasz	16,00	800,00	0,026%
Razem:	60 677,00	3 033 850,00	100,00%

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

12. Rok obrotowy i podatkowy przyjęty w jednostkach powiązanych pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa 12 kolejnych miesięcy.

13. 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.

14. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

Aktywa i pasywa wyceniane są przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości, w sposób przewidziany ustawą o rachunkowości.

1. **Rzeczowe aktywa trwałe** wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, przy zachowaniu poniższych kryteriów:

- ⇒ składniki majątku o wartości początkowej **poniżej 1.500 PLN** spółka zalicza bezpośrednio w koszty zużycia materiałów;
- ⇒ składniki majątku o wartości początkowej **1.500 PLN > 3.500 PLN** spółka zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów. Od tego rodzaju składników majątku spółka dokonuje jednorazowych odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych w miesiącu przyjęcia do użytkowania;
- ⇒ składniki majątku o wartości początkowej **powyżej 3.500 PLN** spółka zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów. Do dokonywania odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka stosuje stawki przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiącym załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

2. **Wartości niematerialne i prawne** wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia uwzględniając odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, odpisy amortyzacyjne oraz umorzeniowe.

⇒ Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych ustalane są indywidualnie według poniższych kryteriów:

1. licencje na oprogramowanie komputerowe oraz prawa autorskie od 20 % do 50%;
2. koszty zakończonych prac badawczo-rozwojowych od 20% do 50%;
3. pozostałe wartości niematerialne i prawne 20%.

3. **Środki trwałe w budowie** wyceniane są według rzeczywiście poniesionych nakładów, uwzględniając koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania oraz ewentualne różnice kursowe pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

4. **Inwestycje długoterminowe** w postaci udziałów w innych jednostkach oraz inne inwestycje długoterminowe wycenia się:

1. według ceny nabycia uwzględniając odpisy z tytułu trwałej utraty wartości;
2. według wartości godziwej;
3. skorygowanej ceny nabycia, jeżeli dla danego składnika został określony termin wymagalności.

5. **Zapasy** - materiały, towary oraz wyroby gotowe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, nie wyższych niż ceny sprzedaży netto. Przy wycenie stosuje się zasadę ostrożnej wyceny. Różnicę wynikającą z wyceny odnosi się na konto pozostałych kosztów operacyjnych. Obowiązującą w Spółce metodą wyceny i rozchodów zapasów jest metoda **FIFO**.

6. **Należności krótkoterminowe** wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem zasady ostrożności. Zasadę tę stosuje się do wyceny rozrachunków również i w ciągu roku w wyniku systematycznej analizy sald, uwzględniając odsetki umowne lub ustawowe. Na dzień bilansowy należności w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP ogłoszonego dla danej waluty na ten dzień. Różnice kursowe ustalone w trakcie roku lub na moment bilansowy odnosi się na koszty lub przychody finansowe.

7. **Inwestycje krótkoterminowe** - wycenia się według cen nabycia (względnie zakupu) nie wyższych od cen rynkowych albo według cen rynkowych. Jeżeli cena rynkowa jest niższa od ceny nabycia (zakupu), to różnicę odpisuje się w koszty finansowe. W sytuacji gdy cena nabycia jest niższa od ceny rynkowej, to nie podlegają one przecenie. W drugim przypadku, gdy wycena krótkoterminowych aktywów finansowych następuje po cenach rynkowych, to różnice spowodowane spadkiem lub wzrostem ich wartości w stosunku do ceny nabycia zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. Waluty obce wycenia się według kursu średniego ustalonego przez NBP na dzień bilansowy.
8. **Rozliczenia międzyokresowe** wycenia się w wysokości poniesionych kosztów, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych, pomniejszonych o odpisy aktualizujące.
9. **Kapitały** - kapitały własne wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wartości nominalnej.
10. **Rezerwy na zobowiązania** tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Na dzień bilansowy rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej wiarygodnie wartości. Rezerwy na świadczenia pracownicze wycenione zostały metodą aktuarialną
11. **Zobowiązania** wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem zasady ostrożności. Zasadę tę stosuje się do wyceny rozrachunków również i w ciągu roku w wyniku systematycznej analizy sald, uwzględniając odsetki umowne lub ustawowe. Na dzień bilansowy zobowiązania w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP ogłoszonego dla danej waluty na ten dzień. Różnice kursowe ustalone w trakcie roku lub na moment bilansowy odnosi się na koszty lub przychody finansowe.
12. **Rozliczenia międzyokresowe bierne** - wycena biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następuje według wartości nominalnej
13. **Jednostki powiązane sporządzają:**
 - ⇒ Rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.
 - ⇒ Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.
14. **Omówienie dokonanych zmian polityki rachunkowości.**

W okresie od 01.01.2015 do 30.06.2015 nie dokonywano zmian polityki rachunkowości
15. **Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.**

Nie zastosowano żadnych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych.

16. Znaczące zdarzenia po dacie bilansu nie uwzględnione w bilansie:

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

30 lipca 2015 roku do spółki WB Electronics S.A. wpłynęło żądanie wykupu akcji serii D posiadanych przez Warsaw Equity Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Cena wykupu akcji obu akcjonariuszy wyniesie ok. 58 mln zł

Ożarów Mazowiecki 15.09.2015

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu

SKONSOLIDOWANY
BILANS

AKTYWA	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.06.2014	PASYWA	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.06.2014
A. Aktywa trwałe	171 463 162,38	193 313 800,51	A. Kapitał (fundusz) własny	167 185 622,63	139 297 956,68
I. Wartości niematerialne i prawne	15 872 751,69	17 054 215,20	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	550 000,00	550 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	12 109 079,70	12 372 211,36	II. Należne, lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 763 671,99	4 682 003,84	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	160 365 908,53	127 227 227,83
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 564 853,21	1 880 308,06	VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	1 564 853,21	1 880 308,06	VII. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	128 114 864,80	138 783 579,77	VIII. Zysk (strata) netto	6 269 714,10	11 520 728,85
1. Środki trwałe	126 227 358,24	137 472 586,08	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
a. grunty własne	15 152 150,33	16 453 485,96	B. Kapitały mniejszości	2 224 463,83	97 741 889,08
grunty własne	15 152 150,33	16 453 485,96	C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	77 027 817,52	37 705 622,23
b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	97 843 204,16	107 030 133,11	I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	77 027 817,52	37 705 622,23
budynki i budowle	97 843 204,16	107 030 133,11	II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	10 664 614,36	11 692 847,52	D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	200 128 182,75	148 130 252,84
d. środki transportu	1 297 047,62	1 396 972,74	I. Rezerwy na zobowiązania	31 355 270,18	23 938 921,89
e. inne środki trwałe	1 270 341,76	899 146,75	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 062 267,00	18 159 983,00
2. Środki trwałe w budowie	1 864 946,56	1 241 477,59	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8 132 450,64	5 668 873,03
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	22 560,00	69 516,10	- długoterminowe	6 363 119,76	3 959 893,44
IV. Należności długoterminowe	17 157 795,30	17 311 462,91	- krótkoterminowe	1 769 330,88	1 708 979,59
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3. Pozostałe rezerwy	6 160 552,54	110 065,86
2. Od pozostałych jednostek	17 157 795,30	17 311 462,91	- długoterminowe	48 229,59	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	1 062 012,14	1 062 012,14	- krótkoterminowe	6 112 322,95	110 065,86
1. Nieruchomości	1 003 705,02	1 003 705,02			
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	58 307,12	58 307,12			
a. w jednostkach powiązanych	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			
b. w pozostałych jednostkach	58 307,12	58 307,12			
- udziały lub akcje	58 307,12	58 307,12			
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
- udzielone pożyczki	0,00	0,00			
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			

SKONSOLIDOWANY
BILANS

4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	II. Zobowiązania długoterminowe	80 407 285,49	2 390 719,94
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 690 885,24	17 222 222,43			
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 970 548,26	3 590 840,50	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 720 336,98	13 631 381,93	2. Wobec pozostałych jednostek	80 407 285,49	2 390 719,94
B. Aktywa obrotowe	275 102 924,35	229 561 920,32	a. kredyty i pożyczki	0,00	1 767 165,87
I. Zapasy	81 753 762,27	84 236 858,10	b. z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	80 000 000,00	0,00
1. Materiały	33 550 528,62	28 263 020,10	c. inne zobowiązania finansowe	214 010,14	452 804,28
2. Półprodukty i produkty w toku	14 919 521,31	21 540 119,57	d. inne	193 275,35	170 749,79
3. Produkty gotowe	24 241 508,82	30 574 044,92	III. Zobowiązania krótkoterminowe	54 103 687,18	82 383 746,23
4. Towary	2 093 002,51	1 131 947,52	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
5. Zaliczki na poczet dostaw	6 949 201,01	2 727 725,99	a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	70 336 102,54	60 756 535,43	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	b. Inne	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	53 499 621,18	81 798 902,75
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	a. kredyty i pożyczki	4 390 736,77	22 402 648,64
b. inne	0,00	0,00	b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	451 824,16	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	70 336 102,54	60 756 535,43	c. Inne zobowiązania finansowe	241 080,40	260 931,12
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	60 100 591,59	52 576 274,59	d. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 975 804,33	18 189 117,41
- do 12 miesięcy	59 957 120,42	52 576 274,59	- do 12 miesięcy	12 975 804,33	18 189 117,41
- powyżej 12 miesięcy	143 471,17	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 455 031,28	4 172 356,95	e. zaliczki otrzymane na dostawy	24 633 058,91	33 454 876,26
c. Inne	5 469 386,59	4 007 903,89	f. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
d. dochodzone na drodze sądowej	311 093,08	0,00	g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 567 332,01	3 586 832,33
III. Inwestycje krótkoterminowe	68 307 021,98	46 559 114,02	h. z tytułu wynagrodzeń	1 010 730,73	537 620,34
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	68 307 021,98	46 559 114,02	i. inne	4 229 053,87	3 366 876,65
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	3. Fundusze specjalne	604 066,00	584 843,48
- udziały lub akcje	0,00	0,00	IV. Rozliczenia międzyokresowe	34 261 939,90	39 416 864,78
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	34 261 939,90	39 416 864,78
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	- długoterminowe	18 738 567,75	27 093 026,30
b. w pozostałych jednostkach	0,00	2 261 087,38	- krótkoterminowe	15 523 372,15	12 323 838,48
- 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	2 261 087,38			
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	68 307 021,98	44 298 026,64			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	40 108 244,86	17 835 053,35			
- inne środki pieniężne	28 185 165,10	26 426 592,39			
- inne aktywa pieniężne (np. odsetki od lokaty terminowej)	13 612,02	36 380,90			

SKONSOLIDOWANY
BILANS

2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54 706 037,56	38 009 412,77			
SUMA AKTYWÓW	446 566 086,73	422 875 720,83	SUMA PASYWÓW	446 566 086,73	422 875 720,83

Ożarów Mazowiecki 15.09.2015r.

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp.	Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
		30.06.2015	30.06.2014
A	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	104 367 854,15	93 347 409,09
X	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
I	Przychód netto ze sprzedaży produktów	87 955 235,42	66 268 510,22
II	Zmiana stanu produktów	6 102 503,91	7 295 866,85
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 439 935,63	1 343 536,46
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 870 179,19	18 439 495,56
B	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	94 241 631,87	86 613 298,67
I	Amortyzacja	9 239 644,33	8 714 584,09
II	Zużycie energii i materiałów	35 542 440,54	28 440 132,48
III	Usługi obce	12 256 365,00	9 661 016,06
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 000 104,26	906 225,85
X	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	26 590 233,86	24 013 022,38
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 569 867,64	5 020 933,77
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 850 549,59	2 136 331,74
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 192 426,65	7 721 052,30
C	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A - B)	10 126 222,28	6 734 110,42
D	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	3 825 689,86	5 691 062,94
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	672,39	403 884,34
II	Dotacje	2 663 956,28	4 172 758,02
III	Inne przychody operacyjne	1 161 061,19	1 114 420,58
E	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	3 529 537,20	3 538 708,74
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	6 854,53
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	947 493,91	821 640,90
III	Inne koszty operacyjne	2 582 043,29	2 710 213,31
F	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	10 422 374,94	8 886 464,62
G	PRZYCHODY FINANSOWE	600 083,07	1 124 309,27
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	21 292,02	0,00
X	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	543 723,54	427 281,09
X	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	35 067,51	697 028,18
H	KOSZTY FINANSOWE	4 312 849,33	358 287,66
I	Odsetki, w tym:	2 325 932,59	317 096,64
X	- dla jednostek powiązanych	0,00	15 892,02
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	1 986 916,74	41 191,02
I	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
J	ZYSK (STRATA) DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H/-I)	6 709 608,68	9 652 486,23
K	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I. - K.II.)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
L	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	0,00

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

M	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	2 342 436,51	1 328 990,80
I	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	2 342 436,51	1 328 990,80
II	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0	0,00
N	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0	0,00
O	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J +/- K - L + M +/- N)	8 894 317,76	10 823 749,60
P	PODATEK DOCHODOWY	2 115 504,74	-75 246,50
Q	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
R	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	509 098,92	-621 732,75
N	ZYSK (STRATA) NETTO (O - P - Q +/- R)	6 269 714,10	11 520 728,85

Ożarów Mazowiecki 15.09.2015r.

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2015	Okres zakończony 30.06.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	6 269 714,10	11 520 728,85
II. Korekty razem	7 020 350,38	-33 368 895,54
1. Zyski (straty) mniejszości	509 098,92	-621 732,75
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	9 239 644,33	8 714 584,09
4. Odpisy wartości firmy	157 727,43	157 727,43
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-2 342 436,51	-1 328 990,80
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 304 640,57	0,00
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-672,39	-403 884,34
9. Zmiana stanu rezerw	-7 038 742,05	-644 881,00
10. Zmiana stanu zapasów	-5 605 053,06	-11 154 231,22
11. Zmiana stanu należności	21 795 160,47	-22 348 189,74
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 365 126,86	-2 765 288,90
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 633 890,47	-2 982 473,77
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	8 465,46
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	13 290 064,48	-21 848 166,69
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 086 749,93	948 486,72
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	55 385,15	948 486,72
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 031 364,78	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	2 031 364,78	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	21 292,02	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	2 010 072,76	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	2 579 612,27	3 799 701,93
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 488 202,37	3 799 701,93
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	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. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	91 409,90	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-492 862,34	-2 851 215,21
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	724 026,67	17 377 222,20
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	724 026,67	15 460 389,52
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	1 916 832,68
II. Wydatki	13 338 184,31	3 948 983,48
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00

SKONSOLIDOWANY
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	1 895 684,78	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	9 116 566,94	3 631 886,84
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	2 325 932,59	317 096,64
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-12 614 157,64	13 428 238,72
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	183 044,50	-11 271 143,18
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	68 123 977,48	57 830 257,20
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D); w tym:	68 307 021,98	46 559 114,02
o ograniczonej możliwości dysponowania	302 045,95	228 459,07

Ożarów Mazowiecki 15.09.2015

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2015	Okres zakończony 30.06.2014
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	164 982 945,23	129 850 606,71
	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach błędów	164 982 945,23	129 850 606,71
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	550 000,00	550 000,00
	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
	Kapitał podstawowy na koniec okresu	550 000,00	550 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	129 300 606,71	127 395 409,86
	Zmiany kapitału zapasowego	31 065 301,82	1 905 196,85
	a) zwiększenie (z tytułu)	31 065 301,82	1 905 196,85
	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)	31 065 301,82	1 905 196,85
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-2 073 378,88
	podział zysku fundusz nagród z zysku dla załogi	0,00	-2 073 378,88
	wypłata dywidendy	0,00	0,00
	wypłata dywidendy udziałowcom mniejszościowym	0,00	0,00
	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	160 365 908,53	127 227 227,83
5.	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
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

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
9. Wynik netto	6 269 714,10	11 520 728,85
a) zysk netto	6 269 714,10	11 520 728,85
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	167 185 622,63	139 297 956,68
III. K. własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

Ożarów Mazowiecki 15.09.2015

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu