



WB Group

GRUPA KAPITAŁOWA
WB ELECTRONICS
SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie
finansowe Grupy Kapitałowej
za okres 01.01.2016r. - 30.06.2016r.

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

**WPROWADZENIE
DO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

za okres: 01-01-2016 > 30-06-2016

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: 2008-02-11
	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	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>Andrzej Hillar - Członek Zarządu</p> <p>Stanisław Kosicki - Członek Zarządu</p>
Skład Rady Nadzorczej	<p>Adam Bartosiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej</p> <p>Mariusz Banaszuk - Członek Rady Nadzorczej</p> <p>Grzegorz Bojke - Członek Rady Nadzorczej</p> <p>Stanisław Piórkowski - Sekretarz 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:	170.000,00 PLN (sto siedemdziesiąt 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

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	88,24%
Grzegorz Cichowski	200	20 000,00	11,76%
Razem:	1 700	170 000,00	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

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 - Wiceprezes 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 2016 do 30 czerwca 2016**.
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 aktuariálną
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 01.01.2016 do 30.06.2016 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 15.09.2016

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu

SKONSOLIDOWANY
BILANS

AKTYWA	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.06.2015	PASYWA	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.06.2015
A. Aktywa trwałe	194 075 526,24	171 463 162,38	A. Kapitał (fundusz) własny	105 471 164,04	167 185 622,63
I. Wartości niematerialne i prawne	41 411 700,59	15 872 751,69	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	550 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	38 611 239,06	12 109 079,70	II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	117 790 986,72	160 365 908,53
2. Wartość firmy	0,00	0,00	- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 800 461,53	3 763 671,99	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	1 249 398,36	1 564 853,21	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	1 249 398,36	1 564 853,21	- 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
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	123 772 228,62	128 114 864,80	VII. Zysk (strata) netto	-12 819 822,67	6 269 714,10
1. Środki trwałe	122 737 011,09	126 227 358,24	VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
a. grunty własne	15 380 565,94	15 152 150,33	B. Kapitały mniejszości	17 446 301,26	2 224 463,83
b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	91 627 928,98	97 843 204,16	C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	70 733 411,66	77 027 817,52
c. urządzenia techniczne i maszyny	11 886 426,48	10 664 614,36	I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	70 733 411,66	77 027 817,52
d. środki transportu	1 896 325,80	1 297 047,62	II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
e. inne środki trwałe	1 945 763,89	1 270 341,76	D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	234 326 304,63	200 128 182,75
2. Środki trwałe w budowie	1 035 217,53	1 864 946,56	I. Rezerwy na zobowiązania	29 590 905,52	31 355 270,18
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	22 560,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 118 435,49	17 062 267,00
IV. Należności długoterminowe	17 524 060,68	17 157 795,30	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8 226 702,83	8 132 450,64
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	- długoterminowe	6 078 655,42	6 363 119,76
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	- krótkoterminowe	2 148 047,41	1 769 330,88
3. Od pozostałych jednostek	17 524 060,68	17 157 795,30	3. Pozostałe rezerwy	8 245 767,20	6 160 552,54
V. Inwestycje długoterminowe	1 142 012,14	1 062 012,14	- długoterminowe	1 539 246,16	48 229,59
1. Nieruchomości	1 003 705,02	1 003 705,02	- krótkoterminowe	6 706 521,04	6 112 322,95
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	138 307,12	58 307,12			
a. w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	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 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	92 618 645,32	80 407 285,49
- 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	92 618 645,32	80 407 285,49
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a. kredyty i pożyczki	11 700 000,00	0,00
d. w pozostałych jednostkach	138 307,12	58 307,12	b. z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	80 000 000,00	80 000 000,00
- udziały lub akcje	58 307,12	58 307,12	c. inne zobowiązania finansowe	918 645,32	214 010,14
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	d. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	80 000,00	0,00	e. inne	0,00	193 275,35
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	III. Zobowiązania krótkoterminowe	79 120 687,57	54 103 687,18
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 976 125,85	7 690 885,24	a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 147 780,00	5 970 548,26	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 828 345,85	1 720 336,98	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	233 901 655,35	275 102 924,35	b. inne	0,00	0,00
I. Zapasy	109 234 640,68	81 753 762,27	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
1. Materiały	39 633 188,22	33 550 528,62	a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	19 290 386,91	14 919 521,31	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	40 466 123,76	24 241 508,82	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
4. Towary	6 480 785,94	2 093 002,51	b. inne	0,00	0,00
5. Zaliczki na poczet dostaw	3 364 155,85	6 949 201,01	3. Wobec pozostałych jednostek	76 404 336,67	53 499 621,18
II. Należności krótkoterminowe	64 165 690,17	70 336 102,54	a. kredyty i pożyczki	13 871 387,48	4 390 736,77
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	560 000,00	451 824,16
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	c. inne zobowiązania finansowe	537 127,12	241 080,40
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	d. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	23 481 033,01	12 975 804,33
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	23 481 033,01	12 975 804,33
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	18 524 021,12	24 633 058,91
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	f. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 807 453,91	5 567 332,01
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	h. z tytułu wynagrodzeń	440 604,06	1 010 730,73
b. inne	0,00	0,00	i. inne	15 182 709,97	4 229 053,87
3. Należności od pozostałych jednostek	64 165 690,17	70 336 102,54	3. Fundusze specjalne	2 716 350,90	604 066,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	58 660 072,52	60 100 591,59	IV. Rozliczenia międzyokresowe	32 996 066,22	34 261 939,90
- do 12 miesięcy	58 660 072,52	59 957 120,42	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	143 471,17	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	32 996 066,22	34 261 939,90
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 891 604,47	4 455 031,28	- długoterminowe	15 564 638,91	18 738 567,75
c. inne	2 614 013,18	5 469 386,59	- krótkoterminowe	17 431 427,31	15 523 372,15

SKONSOLIDOWANY
BILANS

d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	311 093,08		
III. Inwestycje krótkoterminowe	26 943 111,94	68 307 021,98		
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	26 943 111,94	68 307 021,98		
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	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		
d. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26 943 111,94	68 307 021,98		
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	26 067 520,10	40 108 244,86		
- inne środki pieniężne	873 408,42	28 185 165,10		
- inne aktywa pieniężne (np. odsetki od lokaty terminowej)	2 183,42	13 612,02		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33 558 212,56	54 706 037,56		
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00		
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00		
SUMA AKTYWÓW	427 977 181,59	446 566 086,73	SUMA PASYWÓW	427 977 181,59 446 566 086,73

Ożarów Mazowiecki 15.09.2016

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp.	Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2016	Okres zakończony 30.06.2015
A	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	75 221 425,81	104 367 854,15
X	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00
I	Przychód netto ze sprzedaży produktów	48 475 554,24	87 955 235,42
II	Zmiana stanu produktów	23 062 083,01	6 102 503,91
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 110 915,77	1 439 935,63
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 572 872,79	8 870 179,19
B	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	90 811 538,24	94 241 631,87
I	Amortyzacja	10 691 104,20	9 239 644,33
II	Zużycie energii i materiałów	28 456 091,62	35 542 440,54
III	Usługi obce	10 306 914,49	12 256 365,00
IV	Podatki i opłaty, w tym:	942 798,31	1 000 104,26
X	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	29 936 005,63	26 590 233,86
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	6 287 157,56	5 569 867,64
X	- emerytalne	2 851 779,80	-
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 324 032,77	1 850 549,59
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 867 433,66	2 192 426,65
C	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A - B)	-15 590 112,43	10 126 222,28
D	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 975 955,47	3 825 689,86
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	39 487,82	672,39
II	Dotacje	1 886 828,33	2 663 956,28
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych,	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	1 049 639,32	1 161 061,19
E	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	906 420,76	3 529 537,20
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	195 358,88	947 493,91
III	Inne koszty operacyjne	711 045,88	2 582 043,29
F	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-13 520 577,72	10 422 374,94
G	PRZYCHODY FINANSOWE	672 899,27	600 083,07
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	21 292,02
X	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
X	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
X	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	21 292,02
X	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	430 107,16	543 723,54
X	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
X	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	242 792,11	35 067,51
H	KOSZTY FINANSOWE	3 191 071,88	4 312 849,33
I	Odsetki, w tym:	2 541 039,30	2 325 932,59
X	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
X	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	650 032,58	1 986 916,74
I	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
J	ZYSK (STRATA) DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H-I)	-16 038 750,33	6 709 608,68

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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	2 342 436,51
I	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	3 003 605,37	2 342 436,51
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 +/- N)	-13 192 872,39	8 894 317,76
O	PODATEK DOCHODOWY	620 623,00	2 115 504,74
P	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
R	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-993 672,72	509 098,92
S	ZYSK (STRATA) NETTO (O - P - Q +/- R)	-12 819 822,67	6 269 714,10

Ożarów Mazowiecki 15.09.2016

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2016	Okres zakończony 30.06.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-12 819 822,67	6 269 714,10
II. Korekty razem	-17 285 959,96	7 020 350,38
1. Zyski (straty) mniejszości	-993 672,72	509 098,92
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	10 691 104,20	9 239 644,33
4. Odpisy wartości firmy	157 727,43	157 727,43
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-3 003 605,37	-2 342 436,51
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 110 932,14	2 304 640,57
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-39 471,82	-672,39
9. Zmiana stanu rezerw	-8 503 411,34	-7 038 742,05
10. Zmiana stanu zapasów	-32 810 680,24	-5 605 053,06
11. Zmiana stanu należności	3 399 239,43	21 795 160,47
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 852 287,14	-5 365 126,86
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 853 853,69	-6 633 890,47
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	-262,50	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-30 105 782,63	13 290 064,48
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	127 407,13	2 086 749,93
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	127 407,13	55 385,15
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	2 031 364,78
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	2 031 364,78
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	21 292,02
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	2 010 072,76
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	11 446 307,18	2 579 612,27
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 532 121,9	2 488 202,37
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	40 000,00	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	40 000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	40 000,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałocom (akcjonariuszom) mniejszościowym	874 185,30	91 409,90
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-11 318 900,05	-492 862,34
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	6 740 736,42	724 026,67
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	6 299 224,27	724 026,67
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	441 512,15	0,00
II. Wydatki	6 679 963,78	13 338 184,31
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	2 104 581,51	1 895 684,78
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 800 000,00	9 116 566,94
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	277 982,74	0,00
8. Odsetki	2 497 399,53	2 325 932,59
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	60 772,64	-12 614 157,64
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-41 363 910,04	183 044,50
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	68 307 021,98	68 123 977,48
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D); w tym:	26 943 111,94	68 307 021,98
o ograniczonej możliwości dysponowania	42 440,58	302 045,95

Ożarów Mazowiecki 15.09.2016

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2016	Okres zakończony 30.06.2015
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	120 395 568,22	164 982 945,23
	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
Ia.	Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach błędów	120 395 568,22	164 982 945,23
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	500 000,00	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	500 000,00	550 000,00
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	100 947 726,84	129 300 606,71
	Zmiany kapitału zapasowego	16 843 259,87	31 065 301,82
	a) zwiększenie (z tytułu)	18 947 841,38	31 065 301,82
	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)	18 947 841,38	31 065 301,82
	b) zmniejszenie (z tytułu)	2 104 581,51	0,00
	wykup akcji własnych	0,00	0,00
	wypłata dywidendy	0,00	0,00
	fundusz nagród z zysku dla załogi	2 104 581,51	0,00
	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	117 790 986,71	160 365 908,53
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	-12 819 822,67	6 269 714,10
a) zysk netto	0,00	6 269 714,10
b) strata netto	-12 819 822,67	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	105 471 164,04	167 185 622,63
III. K. własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	105 471 164,04	167 185 622,63

Ożarów Mazowiecki 15.09.2016

Rafał Kuczewski - Główny Księgowy

Piotr Wojciechowski - Prezes Zarządu

Adam Bartosiewicz - Wiceprezes Zarządu