

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
AGENCJI ROZWOJU PRZEMYSŁU S.A.**

za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.



PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WPROWADZENIE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) oraz przepisami wydanego na jej podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. nr 169 poz. 1327).

Dane za 2015 rok zostały zaprezentowane w układzie sprawozdania finansowego obowiązującym od stycznia 2016 roku zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Jednostka Dominująca została zarejestrowana w dniu 25.01.1991 roku przez Sąd Rejonowy w Warszawie pod numerem **RHB 25489**.

Wpisu do Rejestru sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców dokonano w dniu 24.08.2001 roku pod numerem **KRS 0000037957**.

Rejestr jest prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Nowy Świat 6/12.

Spółka otrzymała numer identyfikacyjny REGON 006746410.



SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 R.

Lp.	Firma spółki	% udziału głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy/wspólników	Uwagi
1.	Agencja Kapitałowo-Rozliczeniowa S.A.	80,95%	konsolidowana metodą pełną
2.	Centrala Zaopatrzenia Hutnictwa S.A. Grupa Kapitałowa	87,68%	konsolidowana metodą pełną
3.	FPW Lease Sp. z o.o.	99,99%	konsolidowana metodą pełną; ARP S.A. posiada w spółce łącznie 100% udziałów, uwzględniając udziały posiadane przez spółkę Polski Tabor Szynowy Sp. z o.o., w której ARP S.A jest 100% właścicielem
4.	H. Cegielski- Fabryka Pojazdów Szynowych Sp. z o.o.	66,84%	konsolidowana metodą pełną; ARP S.A. posiada w spółce łącznie 100% udziałów, uwzględniając udziały posiadane przez spółkę Polski Tabor Szynowy Sp. z o.o., w której ARP S.A jest 100% właścicielem
5.	Instytut Wzornictwa Przemysłowego Sp. z o.o.	89,09%	konsolidowana metodą pełną
6.	Kopalnia Soli Kłodawa S.A.	85,51%	konsolidowana metodą pełną
7.	Korporacja Polskie Stocznie S.A. w likwidacji	100,00%	konsolidowana metodą pełną
8.	LOT Aircraft Maintenance Services Sp. z o.o.	100,00%	konsolidowana metodą pełną
9.	Polski Tabor Szynowy Sp. z o.o.	100,00%	konsolidowana metodą pełną
10.	Polskie Centrum Operacji Kapitałowych Sp. z o.o. w likwidacji	96,56%	konsolidowana metodą pełną
11.	Przewozy Regionalne Sp. z o.o.	50,00%	konsolidowana metodą pełną
12.	SPV Operator Sp. z o.o.	99,98%	konsolidowana metodą pełną; ARP S.A. posiada w spółce łącznie 100% udziałów, uwzględniając udziały posiadane przez spółkę Polski Tabor Szynowy Sp. z o.o., w której ARP S.A jest 100% właścicielem
13.	Świętokrzyskie Kopalnie Surowców Mineralnych Sp. z o.o.	99,99%	konsolidowana metodą pełną; ARP S.A. posiada w spółce łącznie 100% udziałów, uwzględniając udziały posiadane przez spółkę SPV Operator Sp. z o.o., w której ARP S.A jest 100% właścicielem
14.	Dolnośląska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. w Szczawnie Zdroju	47,66%	wyceniana metodą praw własności
15.	Fabryka Obrabiarek "RAFAMET" S.A.	47,29%	wyceniana metodą praw własności
16.	GSG Towers Sp. z o.o.	37,02%	wyceniana metodą praw własności
17.	Polanex Sp. z o.o.	37,86%	wyceniana metodą praw własności
18.	Polimex-Mostostal S.A. Grupa Kapitałowa	6,92%	wyceniana metodą praw własności
19.	Polskie Zakłady Zbożowe "PZZ" w Krakowie S.A.	39,13%	wyceniana metodą praw własności
20.	Szpital Specjalistyczny w Kościerzynie Sp. z o.o.	40,97%	wyceniana metodą praw własności
21.	IDA Management Sp. z o.o.	100,00%	nie konsolidowana z powodu istotności
22.	Radomskie Centrum Innowacji i Technologii Sp. z o.o. w Radomiu	100,00%	nie konsolidowana z powodu istotności
23.	Agencja Rozwoju Regionalnego „AGROREG” S.A. w Nowej Rudzie	36,97%	nie wyceniana metodą praw własności z powodu istotności
24.	Agencja Rozwoju Regionalnego „MARR” S.A. w Mielcu	38,67%	nie wyceniana metodą praw własności z powodu istotności
25.	Creotech Instruments S.A.	19,35%	nie wyceniana metodą praw własności z powodu istotności
26.	EKOBENZ Sp. z o.o.	30,00%	nie wyceniana metodą praw własności z powodu istotności



SKONSOLIDOWANY BILANS
(w PLN)

Lp	Tytuł	30.06.2016*	31.12.2015	30.06.2015*
A	AKTYWA TRWAŁE	5 493 178 799,25	5 556 683 412,00	3 967 704 703,48
I	Wartości niematerialne i prawne	26 535 684,80	21 571 340,75	7 809 436,91
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	26 535 684,80	21 571 340,75	5 921 872,41
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	1 887 564,50
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	53 092,74	64 891,12
1	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	53 092,74	64 891,12
2	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
III	Rzeczowe aktywa trwałe	1 598 637 683,90	1 662 589 607,52	575 385 784,50
1	Środki trwałe	1 529 159 344,59	1 614 709 348,29	558 304 860,28
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	184 075 086,08	198 151 146,93	146 391 422,40
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	499 013 027,67	503 303 746,76	238 913 293,88
c	urządzenia techniczne i maszyny	106 464 315,27	108 761 674,80	80 824 343,94
d	środki transportu	735 330 386,90	800 166 834,64	88 825 973,82
e	inne środki trwałe	4 276 528,67	4 325 945,16	3 349 826,24
2	Środki trwałe w budowie	69 442 185,64	47 877 820,20	17 069 914,43
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	36 153,67	2 439,03	11 009,79
IV	Należności długoterminowe	810 287 105,14	787 668 073,70	705 817 710,61
1	Od jednostek powiązanych	24 124 672,83	1 079 681,89	1 079 813,06
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	63 831 758,43	51 944 624,44	50 890 834,63
3	Od pozostałych jednostek	722 330 673,88	734 643 767,37	653 847 062,92
V	Inwestycje długoterminowe	2 971 745 689,46	2 994 939 176,40	2 614 772 141,11
1	Nieruchomości	151 174 040,21	122 804 484,89	117 904 462,43
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	2 818 929 351,25	2 870 485 223,51	2 495 204 360,68
a	w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	38 517 332,20	62 519 504,00	17 218 882,20
	- udziały lub akcje	38 517 332,20	62 519 504,00	17 218 882,20
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	452 408 095,81	482 176 213,78	400 264 884,97
	- udziały lub akcje	324 409 230,84	302 127 321,75	255 865 878,12
	- inne papiery wartościowe	49 758 506,97	38 834 086,03	31 761 408,85
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	78 240 358,00	141 214 806,00	112 637 598,00
c	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 963 303 801,34	2 004 740 667,14	1 973 925 346,45
	- udziały lub akcje	1 963 303 801,34	2 004 740 667,14	1 973 925 346,45
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
d	w pozostałych jednostkach	364 700 121,90	321 048 838,59	103 795 247,06
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	332 431 829,29	286 387 616,12	66 722 094,82



Lp	Tytuł	30.06.2016*	31.12.2015	30.06.2015*
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	32 268 292,61	34 661 222,47	37 073 152,24
4	Inne inwestycje długoterminowe	1 642 298,00	1 649 468,00	1 663 318,00
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	85 972 635,95	89 862 120,89	63 854 739,24
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83 647 066,41	87 474 131,19	62 490 841,12
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 325 569,54	2 387 989,70	1 363 898,12
B	AKTYWA OBROTOWE	2 303 227 542,56	2 585 413 298,80	2 653 119 777,06
I	Zapasy	225 169 481,41	163 024 195,83	176 524 789,14
1	Materiały	68 301 370,70	68 632 105,00	35 806 366,35
2	Półprodukty i produkty w toku	130 378 731,47	68 334 255,62	29 495 067,26
3	Produkty gotowe	18 745 782,67	13 474 581,23	101 085 546,71
4	Towary	6 626 080,36	5 802 858,89	2 016 116,63
5	Zaliczki na dostawy	1 117 516,21	6 780 395,09	8 121 692,19
II	Należności krótkoterminowe	557 606 298,49	683 241 893,49	889 776 634,91
1	Należności od jednostek powiązanych	4 156 892,96	59 178 445,67	4 953 997,73
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 016 828,79	2 192 798,29	4 288 368,05
	- do 12 miesięcy	2 016 828,79	2 192 798,29	4 288 368,05
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	inne	2 140 064,17	56 985 647,38	665 629,68
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	13 439 499,18	14 607 571,77	10 101 285,07
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 042 494,32	198 663,50	0,00
	- do 12 miesięcy	5 042 494,32	198 663,50	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	inne	8 397 004,86	14 408 908,27	10 101 285,07
3	Należności od pozostałych jednostek	540 009 906,35	609 455 876,05	874 721 352,11
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	177 217 803,49	156 157 588,48	148 949 530,54
	- do 12 miesięcy	176 835 310,15	155 758 900,14	148 776 309,85
	- powyżej 12 miesięcy	382 493,34	398 688,34	173 220,69
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	108 304 864,12	166 148 634,01	20 646 113,33
c	dochodzone na drodze sądowej	361 282,73	0,00	0,00
d	inne	254 125 956,01	287 149 653,56	705 125 708,24
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 486 791 817,19	1 724 400 410,80	1 573 139 956,31
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 476 915 107,19	1 724 400 410,80	1 572 815 803,31
a	w jednostkach zależnych i współzależnych	77 030 000,00	32 495 193,68	640 000,00
	- udziały lub akcje	77 030 000,00	32 495 193,68	640 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b	w jednostkach stowarzyszonych	757 402,51	3 594 948,23	0,00
	- udziały lub akcje	757 402,51	3 594 948,23	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	34 341 012,11	129 890 033,77	338 044 177,76
	- udziały lub akcje	9 547 503,10	9 919 410,15	11 358 239,51
	- inne papiery wartościowe	0,00	115 167 592,05	265 045 539,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	2 517 876,71
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	24 793 509,01	4 803 031,57	59 122 522,54



Lp	Tytuł	30.06.2016*	31.12.2015	30.06.2015*
d	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 364 786 692,57	1 558 420 235,12	1 234 131 625,55
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	295 558 614,40	193 656 084,69	149 977 759,67
	- inne środki pieniężne	1 069 228 078,17	1 364 764 150,43	1 083 723 865,88
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	430 000,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	9 876 710,00	0,00	324 153,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33 659 945,47	14 746 798,68	13 678 396,70
C	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00
D	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	7 796 406 341,81	8 142 096 710,80	6 620 824 480,55

* dane niezbadane

Warszawa, 27 września 2016 r.

Agnieszka Sinior
Główna Księgowa

Marcin Chludziński
Prezes Zarządu

Michał Szaniawski
Wiceprezes Zarządu



Lp.	Tytuł	30.06.2016*	31.12.2015	30.06.2015*
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 004 972 395,12	6 171 784 151,31	5 678 551 614,07
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 286 215 000,00	5 274 846 000,00	5 274 846 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 106 666 778,25	758 099 684,69	753 322 388,92
	- nadwyżka wartości sprzedaży emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	8 565,02	8 565,02	8 565,02
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	37 529 689,58	63 860 517,54	16 872 489,85
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	31 172 786,85	58 767 079,92	14 984 593,47
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	27 557 885,31	45 094 557,74	36 477 174,20
	- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	12 603 355,17	8 822 806,36	11 574 422,45
V	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	(182 056,40)	433 812,94
VI	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(295 877 670,29)	(389 544 957,68)	(369 703 236,41)
VII	Zysk (strata) netto	(157 119 287,74)	433 334 511,42	(21 232 085,42)
VIII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	(13 724 106,00)	(12 464 930,00)
B	Kapitał mniejszości	461 000 130,60	473 287 810,61	63 375 350,84
C	Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	38 339 638,56	39 450 996,69	40 495 517,05
I	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	38 339 638,56	39 450 996,69	40 495 517,05
II	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 292 094 177,53	1 457 573 752,19	838 401 998,59
I	Rezerwy na zobowiązania	531 464 534,77	526 368 125,89	101 447 154,71
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	131 501 156,89	161 482 234,01	40 091 971,08
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	260 474 116,99	276 844 885,38	39 957 504,45
	- długoterminowa	169 960 229,10	169 724 853,47	27 668 672,12
	- krótkoterminowa	90 513 887,89	107 120 031,91	12 288 832,33
3	Pozostałe rezerwy	139 489 260,89	88 041 006,50	21 397 679,18
	- długoterminowe	51 175 374,00	75 000,00	75 000,00
	- krótkoterminowe	88 313 886,89	87 966 006,50	21 322 679,18
II	Zobowiązania długoterminowe	249 285 184,85	257 853 825,94	365 842 984,98
1	Wobec jednostek powiązanych	2 022,75	2 022,75	2 587 992,98
2	Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	249 283 162,10	257 851 803,19	363 254 992,00
a	kredyty i pożyczki	59 085 786,16	66 475 977,37	196 684 337,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	149 299 236,78	149 066 198,70	148 838 735,71
c	inne zobowiązania finansowe	39 302 925,36	40 722 931,11	15 516 171,04
d	inne	1 595 213,80	1 586 696,01	2 215 748,25
III	Zobowiązania krótkoterminowe	366 203 123,03	600 432 375,40	341 520 010,05
1	Wobec jednostek powiązanych	710 800,32	12 186 720,66	6 078 423,80
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	554 814,26	12 184 720,65	5 929 518,58
	- do 12 miesięcy	554 814,26	12 184 720,65	5 929 518,58
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	inne	155 986,06	2 000,01	148 905,22
2	Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	6 436 946,80	10 148,82	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 433 927,30	7 129,32	0,00
	- do 12 miesięcy	6 433 927,30	7 129,32	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	inne	3 019,50	3 019,50	0,00



Lp.	Tytuł	30.06.2016*	31.12.2015	30.06.2015*
3	Wobec pozostałych jednostek	330 224 791,89	570 780 223,61	325 102 991,52
a	kredyty i pożyczki	39 944 824,49	251 052 477,17	69 386 108,08
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	26 850,00	40 500,00	43 800,00
c	inne zobowiązania finansowe	10 099 612,62	9 204 182,34	16 435 711,37
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	174 051 929,48	159 905 098,15	86 207 533,79
	- do 12 miesięcy	174 051 929,48	159 905 098,15	86 207 275,49
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	258,30
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	1 099 538,67	1 166 571,20	2 700 051,83
f	zobowiązania wekslowe	423 000,00	423 000,00	823 000,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	53 314 458,64	73 758 691,31	23 998 091,50
h	z tytułu wynagrodzeń	34 590 231,30	46 767 364,91	8 600 136,33
i	inne	16 674 346,69	28 462 338,53	116 908 558,62
4	Fundusze specjalne	28 830 584,02	17 455 282,31	10 338 594,73
IV	Rozliczenia międzyokresowe	145 141 334,88	72 919 424,96	29 591 848,85
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	145 141 334,88	72 919 424,96	29 591 848,85
	- długoterminowe	103 649 287,74	46 304 470,95	21 704 608,95
	- krótkoterminowe	41 492 047,14	26 614 954,01	7 887 239,90
PASYWA RAZEM		7 796 406 341,81	8 142 096 710,80	6 620 824 480,55

* dane niezbadane

Warszawa, 27 września 2016 r.

Agnieszka Sinior
Główna Księgowa

Marcin Chludziński
Prezes Zarządu

Michał Szaniawski
Wiceprezes Zarządu



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(w PLN)

Lp.	Tytuł	01.01.- 30.06.2016*	dane przekształcone 01.01.- 30.06.2015*
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	982 934 029,58	571 088 305,00
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	348 720,25	1 773 321,30
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	868 437 664,09	438 266 010,83
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	(3 900 639,41)	(4 393 006,80)
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	5 463 530,34	(123 557,52)
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	111 056 070,62	133 458 599,70
V	Przychody inne	1 877 403,94	3 880 258,79
B	Koszty działalności operacyjnej	1 050 113 491,37	569 711 687,23
I	Amortyzacja	102 748 714,73	34 868 201,96
II	Zużycie materiałów i energii	174 892 640,57	127 948 049,44
III	Usługi obce	267 107 104,81	83 773 940,61
IV	Podatki i opłaty, w tym:	24 663 026,19	22 237 564,60
	- <i>podatek akcyzowy</i>	86 787,08	800 111,29
V	Wynagrodzenia	290 199 107,99	130 813 771,07
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	74 292 491,99	33 790 465,07
	- <i>emerytalne</i>	25 912 346,72	6 756 353,86
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	13 877 939,94	8 372 356,98
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	102 332 465,15	127 907 337,50
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(67 179 461,79)	1 376 617,77
D	Pozostałe przychody operacyjne	22 237 798,62	31 767 425,52
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	761 137,67	11 886 981,39
II	Dotacje	660 396,06	703 173,38
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 725 910,99	6 873 396,08
IV	Inne przychody operacyjne	17 090 353,90	12 303 874,67
E	Pozostałe koszty operacyjne	23 254 510,10	60 113 611,27
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	211 888,13
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	7 190 003,24	51 812 165,96
III	Inne koszty operacyjne	16 064 506,86	8 089 557,18
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(68 196 173,27)	(26 969 567,98)
G	Przychody finansowe	43 484 030,73	86 917 422,81
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	25 401,35	3 723 978,86
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- <i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	25 401,35	3 723 978,86
	- <i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	25 315,83	3 723 978,86
II	Odsetki, w tym:	24 072 293,53	27 319 596,11
	- <i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	584 217,32
III	Zysk z tytułu rozchodu finansowych aktywów trwałych, w tym:	8 898 020,70	25 151 402,55
	- <i>w jednostkach powiązanych</i>	7 062 848,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	6 691 306,93	28 101 754,82
V	Inne	3 797 008,22	2 620 690,47
H	Koszty finansowe	138 274 240,15	28 279 217,86



Lp.	Tytuł	01.01.- 30.06.2016*	dane przekształcone 01.01.- 30.06.2015*
I	Odsetki, w tym:	5 863 774,22	10 621 177,49
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>	0,00	1 414 532,55
II	Strata z tytułu rozchodu finansowych aktywów trwałych, w tym:	17 220,00	22 243,77
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	67 857 605,15	1 685 991,60
IV	Inne	64 535 640,78	15 949 805,00
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	(4 602 756,76)	(34 025 412,14)
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	(167 589 139,45)	(2 356 775,17)
K	Odpis wartości firmy	53 092,74	360 636,59
I	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	53 092,74	360 636,59
II	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
L	Odpis ujemnej wartości firmy	1 044 520,36	1 052 875,07
I	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	1 044 520,36	1 052 875,07
II	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
M	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(6 317 761,85)	(143 858,38)
N	Zysk (strata) brutto (J-K+L+M)	(172 915 473,68)	(1 808 395,07)
O	Podatek dochodowy	(8 073 083,72)	19 273 315,11
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R	Zyski (straty) mniejszości	(7 723 102,22)	150 375,25
S	Zysk (strata) netto (N-O-P-R)	(157 119 287,74)	(21 232 085,42)

* dane niezbadane

Dane za okres 01.01.2015 – 30.06.2015 zostały przekształcone - zmiana prezentacji przychodów z tytułu odsetek od obligacji komercyjnych - przesunięcie z przychodów finansowych do operacyjnych

Warszawa, 27 września 2016 r.

Agnieszka Sinior
Główna Księgowa

Marcin Chludziński
Prezes Zarządu

Michał Szaniawski
Wiceprezes Zarządu



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
(w PLN)

Lp	Tytuł	01.01.-30.06.2016*	01.01.-30.06.2015*
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	(157 119 287,74)	(21 232 085,42)
II	Korekty razem	217 491 872,77	49 824 010,87
1	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	(7 723 102,22)	(150 375,25)
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	6 317 761,85	143 858,38
3	Amortyzacja	102 748 714,73	35 522 335,15
4	Odpisy wartości firmy	53 092,74	360 636,59
5	Odpisy ujemnej wartości firmy	(1 044 520,36)	(1 052 875,07)
6	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	278 673,00	(1 472 782,41)
7	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 821 775,27	(726 130,42)
8	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	100 543 022,31	(18 893 702,15)
9	Zmiana stanu rezerw	14 182 967,74	12 685 085,98
10	Zmiana stanu zapasów	(54 237 928,37)	(19 008 012,32)
11	Zmiana stanu należności	54 515 625,23	21 973 928,24
12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(15 745 608,66)	21 259 710,47
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 295 492,35	(2 173 953,95)
14	Inne korekty	10 485 907,16	1 356 287,65
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	60 372 585,03	28 591 925,45
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	324 394 735,13	269 708 119,43
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 059 780,91	7 571 677,70
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	2 488 075,00	2 605 990,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	174 597 938,76	255 655 985,18
a)	w jednostkach powiązanych	213 445,87	2 072 128,24
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	1 529 256,30
-	dywidendy i udziały w zyskach	186 561,53	0,00
-	odsetki	26 884,34	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	542 871,94
b)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	612 664,20	904 483,15
-	dywidendy i udziały w zyskach	612 664,20	904 483,15
c)	w pozostałych jednostkach	173 771 828,69	252 679 373,79
-	zbycie aktywów finansowych	148 958 478,51	119 997 829,64
-	dywidendy i udziały w zyskach	25 315,83	3 923 728,79
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	22 735 094,76	124 913 690,00
-	odsetki	2 020 559,32	412 330,26
-	inne wpływy z aktywów finansowych	32 380,27	3 431 795,10
4	Inne wpływy inwestycyjne	142 248 940,46	3 874 466,55
II	Wydatki	(383 907 346,35)	(443 198 486,35)
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(81 017 151,02)	(18 911 939,04)
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	(300,12)	(10 695 842,66)



Lp	Tytuł	01.01.-30.06.2016*	01.01.-30.06.2015*
3	Na aktywa finansowe, w tym:	(283 899 378,00)	(365 981 951,62)
a)	w jednostkach powiązanych	(26 007 700,00)	(15 995 819,60)
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	(15 994 179,60)
-	udzielone pożyczki długoterminowe	(26 007 700,00)	(1 640,00)
b)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	(27 478 400,00)	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	(27 478 400,00)	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	(230 413 278,00)	(349 986 132,02)
-	nabycie aktywów finansowych	(109 220 892,83)	(218 089 000,22)
-	udzielone pożyczki długoterminowe	(121 192 385,17)	(131 897 131,80)
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	(2 653,05)	(3 014,29)
5	Inne wydatki inwestycyjne	(18 987 864,16)	(47 605 738,74)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(59 512 611,22)	(173 490 366,92)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	47 034 783,95	8 759 671,93
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	9 398 193,56	5 373 253,61
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	37 636 590,39	3 386 418,32
II	Wydatki	(241 248 970,18)	(86 268 608,78)
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	(22 271 904,00)
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	(225 666 183,43)	(48 418 902,60)
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(280 000,00)	(269 832,05)
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(4 595 547,72)	(4 335 430,05)
8	Odsetki	(10 707 226,00)	(10 733 531,27)
9	Inne wydatki finansowe	(13,03)	(239 008,81)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(194 214 186,23)	(77 508 936,85)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III + B.III + C.III)	(193 354 212,42)	(222 407 378,32)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(193 633 542,55)	(222 894 160,66)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(279 330,13)	(486 782,34)
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 558 486 807,86	1 456 320 343,56
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	1 365 132 595,44	1 233 912 965,24
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	93 902 843,40	13 179 675,76

* dane niezbadane

Warszawa, 27 września 2016 r.

Agnieszka Sinior
Główna Księgowa

Marcin Chludziński
Prezes Zarządu

Michał Szaniawski
Wiceprezes Zarządu



ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
(w PLN)

Tytuł	01.01.- 30.06.2016*	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 30.06.2015*
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 171 784 151,32	5 795 949 315,66	5 795 949 315,66
- korekty błędów	214 179,59	(2 923 234,45)	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki)	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	6 171 998 330,91	5 793 026 081,21	5 795 949 315,66
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 274 846 000,00	5 041 242 000,00	5 041 242 000,00
1.1. Zmiana kapitału (funduszu) podstawowego	11 369 000,00	233 604 000,00	233 604 000,00
a) zwiększenia z tytułu:	11 369 000,00	233 604 000,00	233 604 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	11 369 000,00	233 604 000,00	233 604 000,00
- podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00
- umorzenie udziałów	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 286 215 000,00	5 274 846 000,00	5 274 846 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	758 099 684,69	960 530 627,33	960 530 627,33
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	348 567 093,56	(202 430 942,65)	(207 208 238,41)
a) zwiększenia z tytułu:	355 034 304,62	31 940 995,70	33 256 192,37
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	348 412 066,70	13 878 952,90	11 136 181,66
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	6 294 352,32	18 025 995,99	21 149 617,64
- różnic z aktualizacji wyceny rozchodowych środków trwałych	0,00	36 046,81	3 026,84
- nadwyżki wartości nominalnej umorzonych udziałów nad ich ceną nabycia	0,00	0,00	0,00
- nadwyżki osiągnięte przy obejmowaniu udziałów powyżej ich wartości nominalnej (agio)	0,00	0,00	0,00
- inne	327 885,60	0,00	967 366,23
b) zmniejszenia z tytułu:	6 467 211,06	234 371 938,35	240 464 430,78
- pokrycia straty bilansowej	2 680 826,35	18 178 300,06	95 721 279,61
- inne	3 786 384,71	216 193 638,29	144 743 151,17
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 106 666 778,25	758 099 684,69	753 322 388,92
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	63 860 517,54	8 432 226,08	8 432 226,08
- zmiany przyjętych zasad (polityki)	0,00	0,00	0,00
3.1 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu po korektach	63 860 517,54	8 432 226,08	8 432 226,08
3.2. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	(26 330 827,96)	55 428 291,46	8 440 263,77
a) zwiększenia z tytułu:	32 006 456,71	81 875 911,88	20 012 791,58
- korekty aktualizacji wyceny środków trwałych	0,00	0,00	0,00
- przeszacowanie inwestycji	17 412 481,18	77 242 841,58	18 278 405,48
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 388 093,23	1 073 552,00	671 940,00
- inne	205 882,30	3 559 518,30	1 062 446,10



Tytuł	01.01.- 30.06.2016*	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 30.06.2015*
b) zmniejszenia z tytułu:	58 337 284,67	26 447 620,42	11 572 527,81
- zbycie i likwidacja środków trwałych	0,00	0,00	33 551,01
- przywrócenie przeszacowania inwestycji	57 064 522,67	5 195 061,46	3 287 580,84
- rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 272 762,00	14 715 330,00	3 512 087,00
- inne	0,00	6 537 228,96	4 739 308,96
3.3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	37 529 689,58	63 860 517,54	16 872 489,85
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	45 094 557,74	280 339 350,40	280 339 350,40
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	(17 536 672,43)	(235 244 792,66)	(243 862 176,20)
a) zwiększenia z tytułu:	3 787 762,72	13 009 108,13	1 631 880,95
- odpis z zysku	3 787 762,72	1 632 826,44	1 624 598,90
- nie zarejestrowane podwyższenie kapitału podstawowego	0,00	11 369 000,00	0,00
- dopłaty do kapitału (wniesione)	0,00	0,00	7 282,05
- inne	0,00	7 281,69	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	21 324 435,15	248 253 900,79	245 494 057,15
- podwyższenia kapitału podstawowego	11 369 000,00	233 604 000,00	233 604 000,00
- pokrycia straty bilansowej	9 948 221,24	12 476 034,23	9 724 418,15
- inne	7 213,91	2 173 866,56	2 165 639,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	27 557 885,31	45 094 557,74	36 477 174,20
5 Różnice kursowe na początek okresu	(182 056,40)	60 622,43	60 622,43
5.2 Różnice kursowe na koniec okresu	0,00	(182 056,40)	433 812,94
6. Zysk (strata) z lat poprzednich na początek okresu	30 065 447,74	(494 655 510,59)	(494 655 510,59)
6.1. Zysk z lat poprzednich na początek okresu	710 167 740,92	163 773 531,71	163 773 531,71
- korekty błędów	214 179,59	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki)	0,00	0,00	0,00
6.2. Zysk z lat poprzednich na początek okresu po korektach	710 381 920,51	163 773 531,71	163 773 531,71
a) zwiększenia z tytułu:	23 788 455,51	109 790,22	80 082 443,43
- podziału zysku z lat poprzednich	0,00	0,00	0,00
- inne	23 788 455,51	109 790,22	80 082 443,43
b) zmniejszenia z tytułu:	380 338 635,92	158 084 554,22	138 748 223,25
- z podziału zysku na kapitał zapasowy (ustawowo)	348 412 066,70	13 878 952,90	11 136 181,66
- z podziału zysku na kapitał zapasowy (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	6 294 352,32	18 025 995,98	21 149 617,64
- podział zysku na pozostałe kapitały rezerwowe	3 787 762,72	1 632 826,44	1 624 598,90
- podział zysku - wypłata dywidendy	0,00	102 598 620,55	102 599 004,00
- podział zysku na fundusz nagród z zysku dla załogi	0,00	1 871 233,68	1 871 233,68
- podział zysku - Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	276 000,00	367 587,36	367 587,37
- pokrycia straty z lat poprzednich	20 442 069,26	2 702 211,95	0,00
- inne	1 126 384,92	17 007 125,36	0,00
6.3. Zysk z lat poprzednich na koniec okresu	353 831 740,10	5 798 767,71	105 107 751,89
6.4. Strata z lat poprzednich na początek okresu	680 102 293,18	658 429 042,30	658 429 042,30
- korekty błędów	0,00	2 923 234,45	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki)	0,00	0,00	0,00
6.5. Strata z lat poprzednich na początek okresu po korektach	680 102 293,18	661 352 276,75	658 429 042,30
a) zwiększenia z tytułu:	23 805 475,97	1 866 830,68	0,00
- przeniesienia straty z lat poprzednich do pokrycia	0,00	0,00	0,00



Tytuł	01.01.- 30.06.2016*	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 30.06.2015*
- inne	23 805 475,97	1 866 830,68	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	54 198 358,76	267 875 382,04	183 618 054,00
- pokrycie straty z zysku roku poprzedniego	20 442 069,26	2 702 211,95	0,00
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	2 680 826,35	18 178 300,06	95 721 279,61
- pokrycie straty z pozostałych kapitałów rezerwowych	9 948 221,24	12 476 034,23	9 724 418,15
- inne	21 127 241,91	234 518 835,80	78 172 356,24
6.6. Strata z lat poprzednich na koniec okresu	649 709 410,39	395 343 725,39	474 810 988,30
6.7. Zysk (strata) z lat poprzednich na koniec okresu	(295 877 670,29)	(389 544 957,68)	(369 703 236,41)
7. Wynik finansowy netto	(157 119 287,74)	419 610 405,42	(33 697 015,42)
a) zysk netto	0,00	433 334 511,42	0,00
b) strata netto	157 119 287,74	0,00	21 232 085,42
c) odpisy z zysku ARP S.A.	0,00	(13 724 106,00)	(12 464 930,00)
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu - roku obrotowego (BZ)	6 004 972 395,12	6 171 784 151,31	5 678 551 614,07
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 004 972 395,12	5 974 438 858,58	5 678 551 614,07

* dane niezbadane

Warszawa, 27 września 2016 r.

Agnieszka Sinior
Główna Księgowa

Marcin Chludziński
Prezes Zarządu

Michał Szaniawski
Wiceprezes Zarządu