



PCC Consumer Products Kosmet

SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY

za I półrocze 2016

SPIS TREŚCI

1.	WSTĘP	3
2.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE.....	3
2.1.	INFORMACJE PODSTAWOWE	3
2.2.	KAPITAŁ PODSTAWOWY.....	3
2.3.	UDZIAŁOWCY	4
2.4.	ZARZĄD	4
2.5.	ORGANIZACJA	4
2.5.1.	INFORMACJE O STRUKTURZE ORGANIZACYJNEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
2.5.2.	POWIĄZANIA KAPITAŁOWE	4
2.6.	ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY	4
2.7.	PRZEWDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ I OPIS PROGNOZOWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
2.8.	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	6
2.9.	OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH	6
2.10.	INNE ISTOTNE INFORMACJE	10
2.11.	INSTRUMENTY FINANSOWE	10
2.12.	OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ.....	11
3.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	16
3.1.	BILANS AKTYWA.....	17
3.2.	BILANS PASYWA.....	18
3.3.	BILANS PASYWA (CIAĞ DALSZY)	19
3.4.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	20
3.5.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (CIAĞ DALSZY).....	21
3.6.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	22
3.7.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CIAĞ DALSZY)	23
3.8.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	24
3.9.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (CIAĞ DALSZY)	25
4.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	26
4.1.	BILANS AKTYWA.....	26
4.2.	BILANS AKTYWA (CIAĞ DALSZY)	27
4.3.	BILANS PASYWA.....	28
4.4.	BILANS PASYWA (CIAĞ DALSZY)	29
4.5.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	30
4.6.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (CIAĞ DALSZY).....	31
4.7.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	32
4.8.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CIAĞ DALSZY)	33
4.9.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	34
4.10.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (CIAĞ DALSZY)	35
5.	PODPIS PREZESA ZARZĄDU	35

1. WSTĘP

Niniejszy Skonsolidowany Półroczny Raport za I półrocze 2016 roku (dalej: „Sprawozdanie”, „Raport”) został sporządzony zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późn. zmianami oraz Regulaminem Alternatywnego Obrotu, wraz z załącznikami, w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r., z późn. zm.

Stosowane przez Grupę PCC Consumer Products Kosmet zasady rachunkowości opisane zostały w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego za 2015 rok i w I półroczu 2016 nie uległy zmianie.

Niniejsze Sprawozdanie obejmuje okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku oraz okres porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku.

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE

2.1. INFORMACJE PODSTAWOWE

Nazwa (firma):	Grupa Kapitałowa PCC Consumer Products Kosmet
Siedziba:	Brzeg Dolny
Adres:	56-120 Brzeg Dolny, ul. Sienkiewicza 4
Telefon:	+48 (71) 794 29 23
Fax:	+48 (71) 794 28 79
Adres poczty elektronicznej:	kosmet@kosmet.com.pl
Adres strony internetowej:	www.kosmet.com.pl

Grupa Kapitałowa PCC Consumer Products Kosmet (dalej: „GK PCC Consumer Products Kosmet”, „GK PCC CP Kosmet”, „Grupa PCC CP Kosmet”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) jest grupą spółek, w skład której wchodzi PCC Consumer Products Kosmet Sp. z o.o. jako jednostka dominująca oraz 2 pozostałe spółki (na dzień 30 czerwca 2016 r.). Szczegółowe powiązania w Grupie PCC CP Kosmet opisane zostały w dalszej części dokumentu.

PCC Consumer Products Kosmet Sp. z o.o. (dalej: „Spółka”, „Emitent”) został utworzony w 1996 roku pod nazwą Zakład Chemii Gospodarczej i Samochodowej „Kosmet-Rokita” spółka ograniczoną odpowiedzialnością na podstawie przepisów Kodeksu Handlowego i wpisany do rejestru handlowego pod numerem RHB 6462. W 2001 roku Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 000002277.

Czas trwania Spółki dominującej oraz pozostałych spółek z Grupy jest nieoznaczony.

2.2. KAPITAŁ PODSTAWOWY

W dniu 12 kwietnia 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PCC Consumer Products Kosmet Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu Kapitału (funduszu) podstawowego jednostki dominującej który wynosił 19.272.800 (dziewiętnaście milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące osiemset) złotych i dzielił się na 385.456 udziałów o wartości 50 PLN każdy, do kwoty 23.432.800 złotych poprzez utworzenie dodatkowych 83.200 udziałów o wartości 50 PLN każdy.

Wszystkie udziały zostały w pełni opłacone. Podwyższenie zostało zarejestrowane.

2.3. UDZIAŁOWCY

Na dzień 30 czerwca 2016 r. oraz do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania PCC Consumer Products S.A. posiadała 468.656 udziałów w Spółce dominującej Grupy kapitałowej, stanowiących 100% kapitału podstawowego i uprawniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

2.4. ZARZĄD

W I półroczu 2016 roku Zarząd działał w jednoosobowym składzie.

Do dnia 07.03.2016 roku funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Piotr Janowski. W dniu 07.03.2016 r. Rada Nadzorcza odwołała z funkcji Prezesa Zarządu Pana Piotra Janowskiego oraz powołała do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Andrzeja Przychodnego.

2.5. ORGANIZACJA

2.5.1. INFORMACJE O STRUKTURZE ORGANIZACYJNEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółka dominująca oraz pozostałe spółki z Grupy nie posiadają Oddziałów (Zakładów).

2.5.2. POWIĄZANIA KAPITAŁOWE

Grupa jest od 2011 roku częścią Grupy Kapitałowej PCC Consumer Products z siedzibą w Warszawie, zrzeszającą spółki należące do grupy PCC SE, produkujące dobra konsumenckie (FMCG).

Jednostką dominującą w Grupie PCC Consumer Products Kosmet jest PCC Consumer Products Kosmet Sp. z o.o. w skład której na dzień 30 czerwca 2016 wchodziły 3 spółki. Miejsce Spółki w Grupie wraz z jej zaangażowaniem kapitałowym w podmiotach zależnych na dzień 30 czerwca 2016 roku obrazuje poniższa tabela:

Tabela 1. Grupa Kapitałowa PCC Consumer Products Kosmet – kapitały i udziały

Lp.	Nazwa podmiotu	Siedziba	Udziały w kapitale zakładowym będące w posiadaniu PCC Consumer Products Kosmet Sp. z o.o.
1	PCC Consumer Products Kosmet Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	----- -----
2	OOO PCC Consumer Products Navigator (wcześniej OOO NPK Navigator)	Grodno (Białoruś)	99,96 % z 9.472.695.300 BYR
3	OOO PCC Consumer Products	Moskwa (Rosja)	100 % z 10 000 RUB

2.6. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

PCC Consumer Products Kosmet Sp. z o.o.

W I połowie 2016 roku Spółka osiągnęła sprzedaż na poziomie 40,1 mln zł, czyli niższym o 33,9% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Przyczyną spadku przychodów była zmiana

struktury sprzedaży oraz wzmocnione działania konkurencji co było poza wpływem Grupy. Z tego właśnie powodu zmieniła się znacząco struktura sprzedaży. Spadł udział w przychodzie segmentu rynku Private Label z 71% w I połowie roku 2015 do 54% w I połowie roku 2016. Jednocześnie odnotowano wzrost udziału kategorii Contract Manufacturing. Spadek wystąpił również w kategorii Marek własnych (CIS). Spowodowane to było sytuacją jaka panuje na rynkach wschodnich. Odnotowano ponadto niewielki wzrost udziału kategorii Marki własne (chemia profesjonalna).

Zysk ze sprzedaży w I połowie 2016 roku był niższy niż w analogicznym okresie roku 2015, głównie ze względu na ogólnie niższy poziom sprzedaży, zmianę struktury sprzedaży oraz wyższe koszty operacyjne i finansowe związane z rozbudową zakładu.

W I półroczu 2016 roku spółka wynikiem pozytywnym zakończyła audyt certyfikacji GMP. Dzięki temu uzyskano możliwość produkcji kosmetyków w najwyższych standardach jakościowych.

I półrocze 2016 roku to okres poszukiwania nowych kontraktów. Zmodernizowany zakład produkcyjny z nowymi zautomatyzowanymi liniami rozlewczymi, zmodernizowanym obszarem przygotowania półproduktów oraz strefą produkcji kosmetyków dostosowaną do wymagań standardu GMP, pozwala z nadzieją patrzeć na możliwości pozyskania dużych wymagających kontraktów z całej Europy.

Tabela 2. Sprzedaż produktów w latach 2015-2016 w podziale na rodzaj działalności – PCC Consumer Products Kosmet Sp. z o.o.

Kategoria rynku	Wartość przychodu - I połowa 2015		Wartość przychodu - I połowa 2016	
	w tys. PLN	%	w tys. PLN	%
Private Label	43 042	71%	21 702	54%
Contract Manufacturing	10 243	17%	12 581	31%
Marki własne (chemia profesjonalna)	2 870	5%	3 086	8%
Marki własne (rynk CIS)	2 762	5%	722	2%
Pozostałe	1 794	3%	2 020	5%
SUMA	60 711	100%	40 111	100%

Źródło: Emitent

OOO PCC Consumer Products (Moskwa)

Obecnie Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.

OOO PCC Consumer Products Navigator (Grodno)

W I połowie 2016 roku, sytuacja makroekonomiczna rynków na których działa spółka nadal była trudna. Działalność tej spółki była obciążona różnicami kursowymi od długu wobec PCC Consumer Products S.A. (właściciel PCC Consumer Products Kosmet). Mimo podjętych działań restrukturyzacyjnych, spółka odnotowała stratę netto. Spółka intensywnie pracuje nad zwiększeniem wielkości przychodów, co w perspektywie pozwoli na osiągnięcie zysku.

Na wyniki Grupy Kapitałowej w okresie od stycznia do czerwca 2016 roku wpływ miały następujące czynniki:

Podstawowa działalność operacyjna:

- niższa produkcja w Brzegu Dolnym ze względu na zmianę struktury sprzedaży,
- wysoki koszt sprzedanych produktów spowodowany m.in. niskim wykorzystaniem majątku produkcyjnego w Brzegu,
- ujemna rentowność działalności spółek zależnych.

Pozostała działalność operacyjna:

- aktualizacja aktywów niefinansowych związana głównie z utworzeniem rezerw na zapasy.

Działalność finansowa:

- wyższe koszty odsetkowe związane z obsługą wyższego długu,
- ujemne różnice kursowe

2.7. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ I OPIS PROGNOZOWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ

Główne kierunki rozwoju Grupy PCC Consumer Products Kosmet na chwilę obecną pozostają niezmienione, przy czym nowy Zarząd jednostki dominującej dokona oceny aktualnej strategii w tych obszarach:

- Dalszy rozwój sprzedaży Private Label i Contract Manufacturing nakierowany na wypełnienie mocy produkcyjnych, w tym zaoferowanie naszym klientom możliwości produkcji kosmetyków spełniających normę GMP
- rozszerzenie skali eksportu marek własnych na rynkach krajów CIS (Wspólnota Niepodległych Państw)
- zwiększenie sprzedaży i osiągnięcie rentowności na sprzedaży profesjonalnych środków czyszczących dla przemysłu spożywczego i rolnictwa pod marką ROKO

W 2016 roku Spółka będzie ponadto podejmowała działania mające na celu doprowadzenie do uzyskania optymalnej efektywności produkcji na jaką pozwalają zmiany uzyskane po rozbudowie zakładu produkcyjnego.

Zarząd jednostki dominującej podejmuje działania celem realizacji strategicznych projektów i optymalizacji po stronie kosztów wytworzenia, co powinno w przyszłości wpłynąć na poprawę jej kondycji finansowej.

2.8. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W I połowie 2016 roku opracowano i wdrożono do praktyki przemysłowej szereg projektów z obszaru produktów chemii gospodarczej i przemysłowej. Najważniejszymi dla działalności Grupy były następujące projekty:

- żele do zmywarek nie zawierające fosforanów
- transparentny koncentrat do płukania tkanin

W ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Dolnośląskiego 2014-2020 współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej, udało się uzyskać dofinansowanie projektu "Opracowanie innowacyjnych superkoncentratów w zakresie produktów chemii gospodarczej celem osiągnięcia wydajniejszego i zrównoważonego czyszczenia w życiu codziennym".

W kolejnych latach realizowane będą prace nad opracowaniem innowacyjnych koncentratów, z którymi wiąże się duże nadzieje oraz kontynuować intensywne działania w zakresie badań i rozwoju.

2.9. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

Przedstawione poniżej wybrane dane finansowe i operacyjne opracowano na podstawie półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC Consumer Products Kosmet za 6 miesięcy 2016 roku.

Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej PCC Consumer Products Kosmet za lata 2015-2016 kształtowały się następująco:

Tabela 3. Podstawowe dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30.06.2015	6 miesięcy zakończonych 30.06.2016	6 miesięcy zakończonych 30.06.2015	6 miesięcy zakończonych 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży	64 348	42 609	15 565	9 727
Zysk (strata) ze sprzedaży	(260)	(5 114)	(63)	(1 167)
Zysk (strata) brutto	(2 392)	(7 513)	(579)	(1 715)
Zysk (Strata) netto z działalności kontynuowanej	38 301	38 301	9 265	8 744
Zysk (Strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(2 124)	(7 351)	(514)	(1 678)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(143)	(11 154)	(35)	(2 546)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 198)	(2 382)	(1 741)	(544)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 768	14 990	1 637	3 422
Przepływy pieniężne netto, razem	(573)	1 454	(139)	332
	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.06.2016
Aktywa trwałe	46 740	49 187	11 143	11 114
Aktywa obrotowe	62 864	42 074	14 988	9 507
Rezerwy na zobowiązania	1 393	1 296	332	293
Zobowiązania długoterminowe	26 001	27 730	6 199	6 266
Zobowiązania krótkoterminowe	68 382	56 966	16 303	12 872
Rozliczenia międzyokresowe	326	280	78	63
Kapitał własny	11 241	2 797	2 680	632
w tym kapitał podstawowy	12 273	23 433	2 926	5 295
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 261	2 192	539	495

Analiza rachunku zysków i strat

Przychody

W I półroczu 2016 r. łączne przychody wyniosły 42,6 mln zł i były niższe o około 33,8% w porównaniu do porównywalnego okresu w 2015 roku. Przyczyną znacznego spadku przychodów była zmiana struktury sprzedaży oraz wzmocnione działania konkurencji co było poza wpływem Grupy.

Udział przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów w całości sprzedaży widocznie wzrósł.

Tabela 4. Struktura i dynamika przychodów ze sprzedaży

Dane w tys. Zł	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2016-30.06.2016	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	64 348,28	42 608,69	-33,78%
Przychody ze sprzedaży produktów	63 269,14	40 677,27	-35,71%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 079,14	1 931,42	78,98%
Udział %	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2016-30.06.2016	Zmiana
Przychody ze sprzedaży - struktura	100,00%	100,00%	
Przychody ze sprzedaży produktów	98,32%	95,47%	-2,86 p.p.
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1,68%	4,53%	2,86 p.p.

Koszty

Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów Grupy Kapitałowej wyniósł w I półroczu 2016 roku 45,2 mln zł i spadł w porównaniu z rokiem 2015 o 14,8%, co spowodowane było spadkiem przychodów ze sprzedaży. Zysk brutto ze sprzedaży był niższy o 13,9 mln zł w porównaniu do poprzedniego roku i jest efektem niższego poziomu sprzedaży oraz obniżenia wskaźnika marży brutto względem sprzedaży. Zysk ze sprzedaży był niższy o 4,9 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku 2015.

Tabela 5. Struktura kosztów według rodzaju

Dane w tys. zł	01.01.2016- 30.06.2016	Udział
amortyzacja	1 390,41	2,98%
zużycie materiałów i energii	28 909,38	61,91%
usługi obce	6 424,34	13,76%
podatki i opłaty	242,677	0,52%
wynagrodzenia	6 504,99	13,93%
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 743,24	3,73%
pozostałe koszty rodzajowe	1 483,84	3,18%
Razem koszty według rodzaju	46 698,89	100,00%

W Grupie Kapitałowej PCC Consumer Products Kosmet największą pozycją kosztową jest zużycie materiałów i energii, która stanowiła w I półroczu 2016 roku 61,9% wszystkich kosztów rodzajowych. Kolejnymi pozycjami są wynagrodzenia oraz usługi obce.

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły w I półroczu 2016 roku 1.351,4 tys. zł i wzrosły o 589,7 tys. zł niż w analogicznym okresie roku 2015. Głównym powodem ich wzrostu były wyższe niż w analogicznym okresie roku 2015 odpisy na zapasy niechodliwe.

Koszty finansowe osiągnęły w I półroczu 2016 roku wartość 1.770,1 tys. z. Pomimo wzrostu kosztów odsetek (koszty odsetek wzrosły o 55,6% w stosunku do analogicznego okresu roku 2015), z uwagi na wyższe zadłużenie Grupy, dzięki znacznie niższym stratom z tytułu różnic kursowych, koszty finansowe zmniejszyły się o 39,6% w stosunku do tej grupy kosztów w analogicznym okresie roku 2015.

Analiza aktywów i pasywów

Aktywa

Na dzień 30 czerwca 2016 roku suma aktywów Grupy Kapitałowej PCC Consumer Products Kosmet wyniosła 91,2 mln zł. Największą pozycję aktywów tj. 53,9% stanowiły aktywa trwałe. Wśród nich zdecydowana większość to rzeczowe aktywa trwałe.

Aktywa obrotowe stanowiły 46,1% aktywów ogółem. 22,3% stanowiły należności z tytułu dostaw i usług (20,4 mln zł), 18,0% stanowiły zapasy (16,4 mln zł), w tym największe pozycje to produkty gotowe oraz materiały.

Tabela 6. Struktura najważniejszych pozycji aktywów

Dane w tys. zł	01.01.2016- 30.06.2016	Udział
Aktywa razem, w tym:	91 260,8	100,0%
Aktywa trwałe, w tym:	49 186,4	53,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	48 643,3	53,3%
Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0%
Aktywa obrotowe, w tym:	42 074,4	46,1%
Zapasy	16 397,3	18,0%
Należności z tytułu dostaw i usług	20 366,7	22,3%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 057,9	3,4%

Pasywa

Kapitał podstawowy stanowi 25,7% pasywów. Zobowiązania długoterminowe stanowiły 30,4%, a krótkoterminowe zobowiązania były równe 62,4% sumy pasywów. W grupie zobowiązań krótkoterminowych największą pozycję stanowiły krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług z 25,6% udziałem oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z 36,8% udziałem, zawierające głównie zobowiązania z tytułu faktoringu oraz pożyczki od jednostek z Grupy Kapitałowej PCC.

Tabela 7. Struktura najważniejszych pozycji pasywów

Dane w tys. zł	01.01.2016- 30.06.2016	Udział
Pasywa razem, w tym:	91 260,8	100,0%
Zobowiązania razem, w tym:	84 975,4	93,1%
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	27 729,8	30,4%
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	11 017,6	12,1%
Inne zobowiązania finansowe	3 069,1	3,4%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	56 966,1	62,4%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23 352,4	25,6%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	33 613,7	36,8%
Kapitał własny, w tym:	2 797,1	3,1%
Kapitał podstawowy	23 432,8	25,7%
Zysk/Strata netto	-7 350,6	-8,1%
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 192,1	2,4%
Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	0,0	0,0%

Analiza przepływów pieniężnych

Stan środków pieniężnych na koniec I półrocza 2016 roku wyniósł w Grupie PCC Consumer Products Kosmet 1 604 tys. zł.

Grupa PCC Consumer Products Kosmet osiągnęła w I półroczu 2016 roku ujemne saldo przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, które wyniosło -11.153,6 tys. zł.

W I półroczu 2016 roku saldo przepływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej było ujemne i wyniosło -2.382,2 tys. zł. Na osiągnięty stan przepływów miały przede wszystkim wydatki na nabycie aktywów trwałych.

Grupa PCC Consumer Products Kosmet wykazała w I półroczu 2016 roku dodatnie saldo przepływów środków pieniężnych z działalności finansowej w wysokości 14.989,6 tys. zł.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa Kapitałowa PCC Consumer Products Kosmet posiadała płynność finansową i wykazywała pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań wobec innych podmiotów, zarówno z tytułu dostaw i usług, jak i z tytułu kredytów, obligacji oraz pożyczek.

2.10. INNE ISTOTNE INFORMACJE

Tabela 8. Przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe:

Wyszczególnienie	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
Pracownicy produkcyjni	258	266
Pracownicy nieprodukcyjni	85	119
Razem	343	385

2.11. INSTRUMENTY FINANSOWE

Tabela 9. Podstawowe ryzyka związane ze stosowanymi instrumentami finansowymi

Rodzaj instrumentu	Ryzyko					
	Zmiany ceny	Kredytowe	Utraty płynności finansowej	Zmiany kursu walut	Zmiany stopy procentowej	Inflacji
Środki pieniężne w walucie lokalnej						Tak
Środki pieniężne w walutach obcych				Tak		
Należności handlowe w walutach lokalnych i walutach obcych		Tak	Tak	Tak		
Zobowiązania handlowe w walucie lokalnej i walutach obcych			Tak	Tak		
Obligacje, pożyczki otrzymane (stała stopa procentowa)			Tak	Tak		
Kredyty, pożyczki, leasingi otrzymane (zmienna stopa procentowa)			Tak	Tak	Tak	

W przyszłości spółki z Grupy mogą zacząć stosować również inne instrumenty finansowe i profil ryzyka może ulegać zmianie. Przed podjęciem decyzji o zastosowaniu instrumentu finansowego, poszczególne spółki Grupy analizują potencjalne korzyści i ryzyka związane z zastosowaniem rozważanego instrumentu finansowego. Istotny jest również fakt, że spółki starają się minimalizować wpływ potencjalnych ryzyk w przypadku ich materializacji. W przypadku ryzyka kredytowego jest to wprowadzenie procedur oceny ryzyka kredytowego dla klientów i odpowiednie zabezpieczenie w należności w formie ubezpieczenia lub innych instrumentów pozwalających zabezpieczyć ww. ryzyko. Ryzyko utraty płynności finansowej jest ograniczane poprzez cykliczny proces planowania płynności zarówno krótko-, jak i długoterminowej. W przypadku ryzyka zmiany kursu walut, krótkoterminowo Spółki w grupie starają się optymalizować warunki cenowe zakupu waluty, długoterminowo mają możliwość renegotjacji kontraktów zarówno po stronie dostawców, jak i odbiorców, a także dążą do

zbalansowania przepływów walutowych po stronie zakupowej i sprzedażowej. Ryzyko inflacji jest ograniczane poprzez lokowanie wolnej gotówki na oprocentowanych lokatach bankowych, lub spłatę zobowiązań odsetkowych o charakterze odnawialnym.

Informacje o posiadanych przez Grupę na dzień bilansowy instrumentach finansowych zostały przedstawione w informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym.

2.12. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

Czynniki ryzyka związane działalnością grupy kapitałowej PCC Consumer Products Kosmet można podzielić na dwie grupy:

A. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY

DZIAŁALNOŚĆ PRODUKCYJNA SPÓŁEK Z GRUPY MOŻE ZOSTAĆ ZAKŁÓCONA

Działalność produkcyjna Spółek z Grupy może zostać zakłócona w wyniku szeregu zdarzeń będących w znacznej mierze poza ich kontrolą, a w szczególności w wyniku: strajków, akcji protestacyjnych, sporów zbiorowych, wypadków przy pracy, kradzieży na terenie zakładu lub na terenie zakładów istotnych kontrahentów Spółki, braków dostaw lub wystąpienia opóźnień w dostawach surowców i energii do produkcji, a także wystąpienia takich zdarzeń jak: klęski żywiołowe, ataki terrorystyczne, akty sabotażu. Ponadto, przedłużająca się przez dłuższy okres czasu niekorzystna pogoda może spowodować okresowe trudności transportowe i opóźnienia w dostawach.

Nadto istotne uszkodzenia obiektów Emitenta, skutkujące krótkoterminowymi lub długotrwałymi przerwami w działalności, z powodu konieczności przeprowadzenia napraw lub likwidacji skutków, mogą wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta.

Ponadto Spółki z Grupy ograniczają ekonomiczne skutki wymienionych powyżej ryzyk, ubezpieczając się od ich wystąpienia. Należy jednak zaznaczyć, że pomimo podjęcia szeregu działań zabezpieczających umowy ubezpieczeniowe zawierają również szereg wyłączeń oraz franszyzy redukcyjne. Nie ma pewności, że posiadane ubezpieczenia wystarczą na pokrycie wszystkich ewentualnych strat i utraconych zysków.

Grupa rozwija swoją działalność na terenach krajów, które uznawane są za obciążone ryzykiem politycznym. Z uwagi na to, spółki z Grupy są narażone na takie sytuacje jak: ograniczenia swobody korzystania z przysługujących jej praw własności, zmiany aktów prawnych uniemożliwiających wykonanie kontraktu, ogłoszenie moratorium płatniczego, uniemożliwienie transferu należności.

WZROST KOSZTÓW DZIAŁALNOŚCI

Wpływ na wyniki finansowe Grupy ma szereg czynników niezależnych od niej m.in.: wzrost cen surowców, energii, usług transportowych, wzrost kosztów świadczeń pracowniczych czy zmiany podatkowe.

W sytuacji, kiedy takiemu wzrostowi kosztów nie będzie towarzyszył jednoczesny wzrost przychodów istnieje ryzyko pogorszenia sytuacji finansowej Grupy oraz perspektyw jej rozwoju. Przeciwdziałając i minimalizując skutki wskazanych wyżej czynników poszczególne Spółki z Grupy dążą do zawierania umów długoterminowych z kluczowymi dostawcami surowców, energii czy usług transportowych. Umowy takie pozwalają na zagwarantowanie stałych cen w najbliższej przyszłości lub zawierają precyzyjnie określone mechanizmy i zasady określające możliwość wzrostu cen w przewidywalnej przyszłości. Wskazane działania Spółki powinny pozytywnie wpływać na przyszłe wyniki finansowe i jej rentowność.

UZALEŻNIENIE OD GŁÓWNYCH ODBIORCÓW

Głównych kilku odbiorców Spółek z Grupy stanowi kilkadziesiąt procent całości przychodów. W przypadku wycofania się takiego głównego odbiorcy z kontaktów handlowych ze Spółką istnieje ryzyko istotnego i negatywnego wpływu takiej sytuacji na jej wyniki finansowe. W celu uniknięcia takiej sytuacji Spółka ze szczególną starannością i dbałością realizuje współpracę ze swoim głównymi odbiorcami, mając na względzie jej stabilizację i utrzymywanie jako korzystnej dla obu stron. Zabezpieczeniem interesów Spółki jest także prowadzona polityka indywidualnego kontraktowania poszczególnych produktów z odbiorcami, co oznacza, że ewentualne wycofanie się odbiorcy z jednego kontraktu nie skutkuje utratą zamówień na pozostałe produkty.

Minimalizowanie przedmiotowego ryzyka powinno następować przede wszystkim w drodze takiego ukształtowania portfela odbiorców, który zapewni jego dywersyfikację w takim stopniu, że ewentualna utrata pojedynczego odbiorcy nie będzie miała istotnego wpływu na sytuację finansową Spółki i perspektywy jej rozwoju. Zamiarem Spółek z Grupy jest, aby nowe moce produkcyjne, jakie będą dostępne po oddaniu zakładu produkcyjnego do eksploatacji (zarówno w Brzegu Dolnym, jak i w Grodnie), były w znacznym zakresie przeznaczane na realizację nowych kontraktów dla różnych odbiorców w celu znacznego zmniejszenia ryzyka uzależnienia Emitenta od głównych odbiorców. Szczególną uwagę Grupa poświęca działaniom zmierzającym do zwiększenia sprzedaży eksportowej, pozyskiwanie nowych odbiorców krajowych, przede wszystkim sieci handlowych oraz pozyskiwanie nowych klientów z obszaru Contract Manufacturing. Oceniając ryzyko uzależnienia od jednego odbiorcy trzeba zawsze pamiętać i podkreślać, że dynamiczny rozwój największej Spółki z Grupy w ostatnich latach, w dużej mierze, odbywał się m.in. dzięki szybkiemu rozwojowi kluczowego partnera handlowego,

KARY UMOWNE

Wiele umów z zawieranych przez Spółki z Grupy, szczególnie z kluczowymi klientami, zawierają postanowienia o karach umownych za nie wykonanie lub nienależyte wykonanie umowy, których wysokość może być znaczna. Konieczność zapłaty wysokich kar umownych mogłaby negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki i perspektywy jego rozwoju.

Spółki z Grupy starają się realizować strategię powtarzalnej jakości produktów, wysokich standardów produkcji oraz optymalnej logistyki i terminowości dostaw. W dotychczasowej działalności Spółek przypadki zapłaty kar umownych w wyniku nie wykonania lub nienależytego wykonania umowy zawartej z odbiorcą były sporadyczne, a z uwagi na wysokość kar umownych, ich zapłacenie nie miało wpływu na wyniki finansowe. Nie wyklucza to jednak na przyszłość ryzyka zapłaty wysokich kar umownych, jeżeli nie wykonanie lub nienależyte wykonanie umowy zawartej z odbiorcą, będzie spowodowane czynnikami niezależnymi od Spółki (utrata źródeł dostaw surowców, przerwy w dostawie energii, itd.).

ZAGROŻENIE ŻYCIA LUB ZDROWIA KONSUMENTÓW

Spółki z Grupy są producentami lub dystrybutorami środków higieny osobistej oraz środków czyszczących, których użycie w sposób niezgodny z przeznaczeniem bądź wystąpienie na etapie produkcji zanieczyszczenia mikrobiologicznego może rodzić ryzyko zagrożenia zdrowia lub życia konsumentów. Wystąpienie takiej sytuacji mogłoby mieć istotny wpływ na reputację Spółki, a także wiązać się z koniecznością zapłaty wysokich kar lub odszkodowań oraz powodować utratę lub ograniczenie zamówień. Taka sytuacja mogłaby mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju grupy kapitałowej.

Spółki chcąc zminimalizować ryzyko wystąpienia takich przypadków wprowadziły systemy kontroli jakości stale je doskonaląc. Działania te minimalizują, ale nie wykluczają ryzyko wystąpienia zagrożenia zdrowia lub życia konsumentów.

AWARIA LINII PRODUKCYJNYCH

W zakładach produkcyjnych Spółek Grupy znajduje się wiele linii produkcyjnych. Park maszynowy jest systematycznie modernizowany, urządzenia zużyte zastępowane są nowymi. Nie można jednak wykluczyć ryzyka awarii lub uszkodzenia całej linii lub kluczowego jej elementu, co może spowodować wyłączenie całej linii z produkcji. Taka sytuacja może spowodować opóźnienia lub przerwy w dostawach produktów wyrobów do kontrahentów i w konsekwencji prowadzić do konieczności zapłaty kar umownych a nawet utraty posiadanych kontraktów, co będzie powodować zmniejszenie przychodów Spółki i pogorszenie jego wyników finansowych.

W celu zapobiegania takim sytuacjom i minimalizowania skutków awarii linii produkcyjnych Spółka dysponuje dobrze zorganizowanym zapleczem technicznym (przeszkoleni i doświadczeni pracownicy techniczni oraz niezbędny zapas części zamiennych lub zapasowych urządzeń) pozwala to w maksymalny sposób skrócić czas ewentualnych przestoju w przypadku awarii, ale także w elastyczny sposób modernizować i remontować posiadany park maszynowy.

AWARIA SPRZĘTU LUB OPROGRAMOWANIA KOMPUTEROWEGO

W procesie zarządzania przedsiębiorstwem Spółki Grupy wykorzystują systemy informatyczne. Nie można wykluczyć powstania sytuacji, w której awarii ulegnie cały lub istotny element takiego systemu. Zaistnienie takiej sytuacji może poważnie ograniczyć lub utrudnić funkcjonowanie przedsiębiorstwa przez zakłócenie procesów zarządzania.

Przeciwdziałając wystąpieniu takiego ryzyka Spółki z Grupy podejmują działania zapewniające rozwój i wykorzystywanie najnowocześniejszych technologii informatycznych.

OKRESOWA UTRATA PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

Spółki z Grupy finansują swoją działalność, w przeważającym zakresie, z wpływów pochodzących z bieżącej działalności. W uzupełniającym zakresie korzystają one z finansowania w drodze kredytów bankowych, zawartych umów factoringowych, emisji obligacji oraz pożyczek wewnątrzgrupowych. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu nie ma przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia trudności z zabezpieczeniem przez Spółki finansowania bieżącego ich działalności. Nie można jednak całkowicie wyeliminować ryzyka pojawienia się takich problemów w przyszłości. W skrajnym przypadku, w celu zaspokojenia swoich zobowiązań, Spółki mogą być zmuszone do szukania pomocy u swojego właściciela (pozyskanie pożyczki właścicielskiej) lub rozważyć sprzedaż części posiadanego majątku, aby zaistniałe problemy w zaspokojeniu bieżącego finansowania działalności nie wpłynęły negatywnie na prowadzoną przez nie działalność gospodarczą.

NIESPŁACONE NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW

Spółki z Grupy prowadzą sprzedaż produktów z odroczonym terminem płatności, w wyniku czego istnieje ryzyko nieotrzymania od odbiorców należności za dostarczone produkty i usługi. W celu zminimalizowania ryzyka niezapłacenia należności lub ryzyka zapłacenia tych należności przez odbiorcę po terminie, Spółki przed podpisaniem umowy sprawdzają wiarygodność odbiorcy, w podpisywanej umowie precyzyjnie określa terminy i sposób zapłaty należności. Ponadto Spółki prowadzą bieżący monitoring należności przez swoje służby finansowe lub Zarząd. Nie sposób jednak wykluczyć, możliwość, że któraś ze Spółek z Grupy zostanie narażona na problemy finansowe spowodowane niezapłaceniem lub nieterminową spłatą znacznych kwot należności przez jednego czy kilku odbiorców, co może mieć wpływ na sytuację finansową i perspektywy rozwoju grupy kapitałowej.

RYZYKO ZWIĄZANE Z FINANSOWANIEM BIEŻĄCYM DZIAŁALNOŚCI I DŹWIGNIĄ FINANSOWĄ

Spółki z Grupy finansują swoją działalność, w przeważającym zakresie, z wpływów pochodzących z bieżącej własnej działalności produkcyjnej oraz korzystają z finansowania w postaci kredytu bankowego, obligacji, leasingów i faktoringu. Spółki z Grupy ponoszą ryzyko związane z dźwignią finansową. W przypadku istotnego pogorszenia rentowności działalności, istnieje prawdopodobieństwo wystąpienia problemów z obsługą długu i finansowaniem bieżącej działalności. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie ma przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia trudności z zabezpieczeniem

przez Spółki z Grupy finansowania bieżącej działalności i obsługi długu. Nie można jednak całkowicie wyeliminować ryzyka pojawienia się takich problemów w przyszłości. W skrajnym przypadku, w celu zaspokojenia swoich zobowiązań, Grupa może być zmuszona do szukania pomocy u swojego właściciela (pozyskanie pożyczki właścicielskiej/podniesienia kapitału) lub rozważyć sprzedaż części posiadanego majątku, aby zaistniałe problemy w zaspokojeniu bieżącej finansowania działalności nie wpłynęły negatywnie na działalność gospodarczą prowadzoną przez Grupę.

RYZYO ZWIĄZANE Z REALIZACJĄ PROJEKTÓW STRATEGICZNYCH

Emitent i jego spółki zależne prowadzą projekty, które mogą mieć istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy oraz poszczególnych podmiotów wchodzących w jej skład. Wszystkie te projekty są na bieżąco monitorowane przez Zarządy poszczególnych spółek, a ich wyniki są na bieżąco analizowane oraz oceniane. Nie można ograniczyć w pełni wszystkich czynników negatywnie wpływających na efekt podejmowanych działań, jednak prowadzona jest aktywna selekcja projektów i podejmowane są odpowiednie działania korygujące w przypadku braku realizacji założeń strategicznych tych projektów.

ZWIĘKSZENIE POZIOMU ZADŁUŻENIA MOŻE MIEĆ WPŁYW NA ZDOLNOŚĆ PCC CONSUMER PRODUCTS KOSMET SP. Z O.O. I OOO PCC CONSUMER PRODUCTS NAVIGATOR DO OBSŁUGI ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU OBLIGACJI

PCC Consumer Products Kosmet sp. z o.o. jest zobowiązana do wykupu obligacji korporacyjnych:

- W 2017 roku Spółka planuje dokonać wykupu obligacji serii C, który zaplanowany jest na 05 listopada 2017 roku.
- W zależności od emisji kolejnych serii obligacji korporacyjnych, Spółka będzie zobowiązana do regulowania zobowiązań z tytułu obligacji.

OOO PCC Consumer Products Navigator jest zobowiązana do wykupu obligacji korporacyjnych:

- Spółka planuje dokonać wykupu obligacji objętych przez BPS Sberbank, których wykup jest rozłożony na lata 2016-2017.

B. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM SPÓŁKI Z GRUPY PROWADZĄ DZIAŁALNOŚĆ

KONSEKWENCJE ZMIAN W SYSTEMEM PODATKOWYM I ZMIAN REGULACJI PRAWNYCH

Elementem, który może wystąpić w każdym rodzaju działalności, są ewentualnie zmiany w prawodawstwie, w tym także występujące rozbieżności pomiędzy przepisami ustaw a przepisami prawa wykonawczego. Nie można wykluczyć, że ewentualne zmiany przepisów prawa będą powodować wystąpienie negatywnych skutków dla działalności prowadzonej przez Spółki z Grupy.

RYZYO ZMIANY KURSÓW WALUTOWYCH

Główne surowce wykorzystywane przez Spółki z Grupy do produkcji pochodzą z importu bądź ich ceny są ustalane w walutach obcych. Jednocześnie stosunkowo niewielka część sprzedaży trafia na rynki zagraniczne. Niektóre ze Spółek posiadają ponadto kredyty walutowe. Sytuacja taka powoduje, że Spółki z Grupy narażone są na ryzyko zmiany kursów walutowych.

RYZYO ZMIANY STÓP PROCENTOWYCH

Spółki z Grupy korzystają z finansowania zewnętrznego i w związku z tym jest stroną umów finansowych, z których część oparta jest na zmiennej stopie procentowej. W związku z powyższym jest narażony na ryzyko zmiany stóp procentowych, m. in. w odniesieniu do już zaciągniętych kredytów, jak również w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia.

GRUPA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU, KTÓRY CHARAKTERYZUJE SIĘ SILNYMI WAHANIAMI CEN SUROWCÓW

Spółki z Grupy narażone są na ryzyko zmiany cen głównych surowców. Spółki starają się przeciwdziałać tym zagrożeniom poprzez kontraktowanie kwartalne głównych surowców często ze stałą ceną. Nie można jednak wykluczyć, że ewentualny duży wzrost cen surowców może krótkoterminowo negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe grupy kapitałowej.

RYZYKO ZWIĄZANE Z PANUJĄCYMI TENDENCJAMI NA RYNKU

Istnieje ryzyko, iż w wyniku dynamicznych zmian na rynku kosmetycznym i produktów chemii gospodarczej lub profesjonalnej chemii dla przemysłu spożywczego i rolnictwa spadnie popyt na produkty oferowane przez Spółki z Grupy, co może przełożyć się na zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz zysku netto. Aby zredukować to ryzyko Spółki z Grupy na bieżąco monitorują sytuację w branży, prowadzą prace badawczo-rozwojowe, a także wprowadzają do sprzedaży nowe produkty.

RYZYKO ZWIĄZANE ZE WZROSTEM KONKURENCJI

Nasilenie działań konkurencyjnych na rynkach, na których działają spółki z Grupy, może mieć potencjalnie negatywny wpływ na sytuację finansową i wypracowywane wyniki. Ryzyko to ograniczane jest poprzez stosowanie nowoczesnej technologii, zatrudnianie wykwalifikowanej kadry oraz rygorystyczne przestrzeganie procedur produkcyjnych. Ponadto, wypracowana dzięki produktom najwyższej jakości reputacja Spółek Grupy oraz wieloletnia obecność na rynku pozwalają zmniejszać ryzyko związane z działaniami konkurencji. Spółki z Grupy ograniczają również to ryzyko poprzez rozwój sprzedaży na nowych rynkach i pozyskiwanie nowych klientów na rynkach, na których jest już obecny.

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS AKTYWA

		stan na 31.12.2015	stan na 30.06.2016
A.	Aktywa Trwałe	49 372 599	49 186 412
I.	Wartości niematerialne i prawne	39 417	36 946
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	39 417	36 946
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
1.	Wartość firmy- jednostki zależne	-	-
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
3.	Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	48 902 673	48 643 338
1.	Środki trwałe	33 520 120	35 954 346
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	253 396	251 654
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	24 769 303	24 182 972
c)	urządzenia techniczne i maszyny	6 486 945	9 801 003
d)	środki transportu	543 721	453 979
e)	inne środki trwałe	1 466 755	1 264 738
2.	Środki trwałe w budowie	15 225 422	12 534 129
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	157 131	154 863
IV.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	-	-
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a)	w jednostkach zależnych i nie będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą pełną lub proporcjonalną	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-

3.1. BILANS AKTYWA

	stan na 31.12.2015	stan na 30.06.2016
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	430 509	506 128
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	430 509	506 128
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	56 023 934	42 074 366
I. Zapasy	17 164 686	16 397 313
1. Materiały	8 902 789	7 526 934
2. Półprodukty i produkty w toku	663 226	467 061
3. Produkty gotowe	7 535 515	8 276 172
4. Towary	57 456	113 589
5. Zaliczki na dostawy	5 700	13 557
II. Należności krótkoterminowe	36 515 282	21 819 123
1. Należności od jednostek powiązanych	156 090	48 971
<i>a) z tytułu dostaw i usług</i>	<i>156 090</i>	<i>48 971</i>
<i>b) inne</i>	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	36 359 192	21 770 152
<i>a) z tytułu dostaw i usług</i>	<i>34 128 319</i>	<i>20 317 721</i>
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</i>	<i>1 904 080</i>	<i>1 138 338</i>
<i>c) inne</i>	<i>326 794</i>	<i>314 093</i>
<i>d) dochodzone na drodze sądowej</i>	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 632 286	3 086 730
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 632 286	3 086 730
<i>a) w jednostkach zależnych i nie będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych nie wycenianych metodą pełną lub proporcjonalną</i>	<i>28 058</i>	<i>28 805</i>
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	28 058	28 805
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
<i>b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</i>	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
<i>c) w pozostałych jednostkach</i>	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
<i>d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	<i>1 604 228</i>	<i>3 057 925</i>
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	711 680	771 200
Razem Aktywa	105 396 533	91 260 778

3.2. BILANS PASYWA

		stan na 31.12.2015	stan na 30.06.2016
A.	A. Kapitał (fundusz) własny	6 704 715	2 797 122
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	19 272 800	23 432 800
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 525 053	1 525 053
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(6 555 300)	(13 757 475)
VIII.	Zysk (strata) netto	(7 202 177)	(7 350 601)
IX.	Różnice kursowe z konsolidacji	(335 661)	(1 052 655)
B.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 226 879	2 192 123
I.	<i>Ujemna wartość firmy- jednostki zależne</i>	2 226 879	2 192 123
II.	<i>Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne</i>	-	-
III.	<i>Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone</i>	-	-
C.	Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	-	-
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	96 464 939	86 271 533
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 563 344	1 296 114
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>88 664</i>	<i>24 624</i>
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>457 283</i>	<i>346 195</i>
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>1 017 397</i>	<i>925 295</i>
II.	Zobowiązania długoterminowe	20 681 511	27 729 795
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>4 578 891</i>	<i>13 643 091</i>
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>16 102 620</i>	<i>14 086 704</i>
a)	<i>kredyty i pożyczki</i>	<i>11 384 708</i>	<i>11 017 565</i>
b)	<i>z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	<i>3 824 088</i>	<i>2 451 400</i>
c)	<i>inne zobowiązania finansowe</i>	<i>893 824</i>	<i>617 739</i>
d)	<i>inne</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

3.3. BILANS PASYWA (CIĄG DALSZY)

	stan na 31.12.2015	stan na 30.06.2016
III. Zobowiązania krótkoterminowe	73 916 654	56 966 080
1. Wobec jednostek powiązanych	14 911 328	21 800 733
a) z tytułu dostaw i usług,	9 754 150	8 081 235
b) inne	5 157 178	13 719 498
2. Wobec pozostałych jednostek	58 960 939	34 884 030
a) kredyty i pożyczki	3 551 650	3 360 159
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 230 413	22 505
c) inne zobowiązania finansowe	22 393 560	12 468 674
d) z tytułu dostaw i usług	23 870 515	15 271 151
e) zaliczki otrzymane na dostawy	38 762	54 516
f) zobowiązania wekslowe	-	55 310
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 059 334	1 222 855
h) z tytułu wynagrodzeń	799 149	700 862
i) inne	3 017 556	1 727 998
3. Fundusze specjalne	44 387	281 317
IV. Rozliczenia międzyokresowe	303 430	279 544
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	303 430	279 544
- długoterminowe	255 566	255 566
- krótkoterminowe	47 864	23 978
Razem Pasywa	105 396 533	91 260 778

3.4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2016-30.06.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	64 348 283	42 608 685
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	63 269 139	40 677 268
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 079 144	1 931 417
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym :	53 029 332	45 195 439
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	52 027 950	43 317 883
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 001 382	1 877 556
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	11 318 951	(2 586 754)
D. Koszty sprzedaży	7 555 297	1 319 696
E. Koszty ogólnego zarządu	4 023 328	1 207 151
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	(259 674)	(5 113 601)
G. Pozostałe przychody operacyjne	462 251	683 647
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	31 873	-
II. Dotacje	27 774	23 886
III. Inne przychody operacyjne	402 604	659 761
H. Pozostałe koszty operacyjne	761 782	1 351 441
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	2 374
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	176 316	682 446
III. Inne koszty operacyjne	585 466	666 621
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	(559 205)	(5 781 395)
J. Przychody finansowe	1 062 814	3 836
I. Dywidendy i udziały w zyskach - od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki	5 975	3 836
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	1 056 839	-
K. Koszty finansowe	2 929 884	1 770 122
I. Odsetki	712 695	1 108 759
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	2 217 189	661 363
L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów	-	-
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K-L)	(2 426 275)	(7 547 681)

3.5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (CIĄG DALSZY)

Wyszczególnienie	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2016-30.06.2016
N. Odpis wartości firmy:	-	-
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	-
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	-	-
O. Odpis ujemnej wartości firmy:	33 917	34 756
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	33 917	34 756
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	-	-
P. Zysk (strata) brutto	-2 392 358,00	-7 512 925,00
Q. Podatek dochodowy	(268 536)	(162 324)
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
S. Zysk/Strata z tytułu udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
T. Zysk/Strata udziałowców mniejszościowych	-	-
U. Zysk (strata) netto	(2 123 822)	(7 350 601)

3.6. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2016-30.06.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 806 193	6 704 715
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 272 800	19 272 800
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	4 160 000
a) zwiększenia	-	4 160 000
- wydanie i rejestracja udziałów	-	4 160 000
b) zmniejszenia	-	-
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 272 800	23 432 800
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenia	-	-
2.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1 Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.2 Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 220 016	1 525 053
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	305 037	-
a) zwiększenie	305 037	-
- z podziału zysku	305 037	-
b) zmniejszenia	-	-
4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 525 053	1 525 053
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenia	-	-
5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	7 000 000	-
a) zwiększenie	7 000 000	-
- emisja niezarejestrowanych w KRS udziałów	7 000 000	-
b) zmniejszenia	-	-
6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	7 000 000	-

3.7. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CIĄG DALSZY)

Wyszczególnienie	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2016-30.06.2016
7.1 Różnice kursowe z konsolidacji na początek okresu	714 935	(335 661)
a) zwiększenie	-	(716 994)
b) zmniejszenia	1 592 888	-
7.2 Różnice kursowe z konsolidacji na koniec okresu	(877 953)	(1 052 655)
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(6 250 263)	(13 757 477)
8.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenia	-	-
8.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(3 543 262)	(13 757 477)
- korekty błędów podstawowych	-	-
8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(6 250 263)	(13 757 475)
a) zwiększenie	(305 037)	-
- przekazanie na kapitał zapasowy	(305 037)	-
b) zmniejszenia	-	-
8.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(6 555 300)	(13 757 475)
8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(6 555 300)	(13 757 475)
8. Zysk / Strata za rok obrotowy	(2 123 822)	(7 350 601)
a) Zysk netto	-	-
b) Strata netto	(2 123 822)	(7 350 601)
c) Odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 240 778	2 797 122

3.8. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2016-30.06.2016
I. Zysk (strata) netto	(2 123 822)	(7 350 601)
II. Korekty razem	1 981 203,00	-3 802 997,00
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	1 017 095	1 390 406
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(273 665)	(882 114)
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 199 895	785 844
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(27 480)	(62 132)
7. Zmiana stanu rezerw	434 169	(267 230)
8. Zmiana stanu zapasów	(1 981 317)	767 374
9. Zmiana stanu należności	(2 342 100)	14 696 161
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 942 645	(20 072 282)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(462 054)	(159 024)
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	(525 985)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(142 619)	(11 153 598)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	27 480	62 132
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27 480	62 132
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	(7 225 385)	(2 444 424)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(7 225 385)	(2 444 424)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(7 197 905)	(2 382 292)

3.9. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (CIĄG DALSZY)

Wyszczególnienie	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2016-30.06.2016
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	10 252 055	18 252 078
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7 000 000	4 160 000
2. Kredyty i pożyczki	2 959 483	18 300 000
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	292 572	(4 207 922)
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	(3 483 721)	(3 262 491)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(2 635 397)	(2 220 308)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(270 168)	(255 591)
8. Odsetki	(578 156)	(786 592)
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 768 334	14 989 587
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	(572 190)	1 453 697
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(572 190)	1 453 697
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 655 244	1 604 228
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	6 083 054	3 057 925

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

4.1. BILANS AKTYWA

AKTYWA	31.12.2015	30.06.2016
A. AKTYWA TRWAŁE	48 902 503	49 088 062
I. Wartości niematerialne i prawne	6 912	6 175
1. Inne wartości niematerialne i prawne	6 912	6 175
II. Rzeczowy majątek trwały	43 250 632	43 424 307
1. Środki trwałe	27 869 256	30 738 650
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	253 396	251 654
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20 702 647	20 382 065
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 688 562	9 067 737
d) środki transportu	132 475	96 154
e) inne środki trwałe	1 092 176	941 040
2. Środki trwałe w budowie	15 224 245	12 530 794
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	157 131	154 863
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	5 585 697	5 585 697
1. Wartości niematerialne i prawne	-	-
2. Długoterminowe aktywa finansowe	5 585 697	5 585 697
a) w jednostkach powiązanych	5 585 697	5 585 697
udziały lub akcje	5 585 697	5 585 697
b) w pozostałych jednostkach	-	-
3. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59 262	71 883
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59 262	71 883

4.2. BILANS AKTYWA (CIAĞ DALSZY)

AKTYWA (<i>ciąg dalszy</i>)	31.12.2015	30.06.2016
B. AKTYWA OBROTOWE	53 225 453	40 472 400
I. Zapasy	15 430 461	14 776 631
1. Materiały	7 781 923	6 470 744
2. Półprodukty i produkty w toku	649 777	453 128
3. Produkty gotowe	6 942 464	7 793 499
4. Towary	50 597	45 703
5. Zaliczki na dostawy	5 700	13 557
II. Należności krótkoterminowe	35 842 270	21 898 299
1. Należności od jednostek powiązanych	1 071 675	1 598 958
<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	<i>1 015 268</i>	<i>1 542 551</i>
do 12 miesięcy	1 015 268	1 542 551
<i>b) inne</i>	<i>56 407</i>	<i>56 407</i>
2. Należności od pozostałych jednostek	34 770 595	20 299 341
<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	<i>32 564 858</i>	<i>18 894 899</i>
do 12 miesięcy	32 564 858	18 894 899
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</i>	<i>1 903 962</i>	<i>1 138 338</i>
<i>c) inne</i>	<i>301 775</i>	<i>266 104</i>
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 263 228	3 042 733
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 263 228	3 042 733
<i>a) w jednostkach powiązanych</i>	<i>28 058</i>	<i>28 806</i>
udzielone pożyczki	28 058	28 806
<i>b) w pozostałych jednostkach</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	<i>1 235 170</i>	<i>3 013 927</i>
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 235 170	3 013 927
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	689 494	754 737
AKTYWA RAZEM	102 127 956	89 560 462

4.3. BILANS PASYWA

PASYWA	31.12.2015	30.06.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	16 109 126	13 605 253
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	19 272 800	23 432 800
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (-)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 525 053	1 525 053
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	(4 688 727)
VIII. Zysk (strata) netto	(4 688 727)	(6 663 873)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	86 018 830	75 955 209
I. Rezerwy na zobowiązania	1 408 886	1 161 298
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 376	24 624
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	397 484	289 340
długoterminowa	-	-
krótkoterminowa	397 484	289 340
3. Pozostałe rezerwy	988 026	847 334
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	988 026	847 334
II. Zobowiązania długoterminowe	16 281 060	22 406 450
1. Wobec jednostek powiązanych	1 551 128	9 748 000
2. Wobec pozostałych jednostek	14 729 932	12 658 450
a) kredyty i pożyczki	11 384 708	9 589 311
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 451 400	2 451 400
c) inne zobowiązania finansowe	893 824	617 739

4.4. BILANS PASYWA (CIAĞ DALSZY)

	31.12.2015	30.06.2016
III. Zobowiązania krótkoterminowe	68 025 454	52 107 917
1. Wobec jednostek powiązanych	11 235 719	18 417 149
<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</i>	9 753 919	7 849 816
do 12 miesięcy	9 753 919	7 849 816
powyżej 12 miesięcy	-	-
<i>b) inne</i>	1 481 800	10 567 333
2. Wobec pozostałych jednostek	56 745 348	33 409 451
<i>a) kredyty i pożyczki</i>	3 000 000	3 300 000
<i>b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	4 230 413	22 505
<i>c) inne zobowiązania finansowe</i>	22 393 560	12 468 676
<i>d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</i>	23 397 229	15 126 900
do 12 miesięcy	23 397 229	15 126 900
powyżej 12 miesięcy	-	-
<i>e) zaliczki otrzymane na dostawy</i>	-	-
<i>f) zobowiązania wekslowe</i>	-	-
<i>g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	960 266	875 462
<i>h) z tytułu wynagrodzeń</i>	733 400	637 566
<i>i) inne</i>	2 030 480	978 342
3. Fundusze specjalne	44 387	281 317
ZFŚS	44 387	281 317
Fundusz załogi	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	303 430	279 544
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	303 430	279 544
długoterminowe	255 566	255 566
krótkoterminowe	47 864	23 978
PASYWA RAZEM	102 127 956	89 560 462

4.5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2016-30.06.2016
A Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	60 711 095	40 110 725
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	58 810 025	38 179 308
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 901 070	1 931 417
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	51 406 405	43 651 994
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	49 558 356	41 801 056
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 848 049	1 850 938
C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	9 304 690	(3 541 269)
D Koszty sprzedaży	6 902 507	891 212
E Koszty ogólnego zarządu	2 737 075	494 313
F Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	(334 892)	(4 926 794)
G Pozostałe przychody operacyjne	405 584	650 780
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	27 480	-
II. Dotacje	27 775	23 886
III. Inne przychody operacyjne	350 329	626 894
H Pozostałe koszty operacyjne	747 919	1 275 156
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	176 316	682 446
III. Inne koszty operacyjne	571 603	592 710
I Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	(677 227)	(5 551 170)
J Przychody finansowe	6 916	3 835
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki	5 970	3 834
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	946	1
K Koszty finansowe	923 369	1 127 910
I. Odsetki	712 695	969 448
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	210 674	158 462
L Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	(1 593 680)	(6 675 245)
M Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
N Zysk (strata) brutto (L+/-M)	(1 593 680)	(6 675 245)
O Podatek dochodowy	(143 702)	(11 372)
P Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-	-
R Zysk (strata) netto (N-O-P)	(1 449 978)	(6 663 873)

4.6. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (CIĄG DALSZY)

Wyszczególnienie	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2016-30.06.2016
A Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	60 711 095	40 110 725
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	58 810 025	38 179 308
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 901 070	1 931 417
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	51 406 405	43 651 994
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	49 558 356	41 801 056
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 848 049	1 850 938
C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	9 304 690	(3 541 269)
D Koszty sprzedaży	6 902 507	891 212
E Koszty ogólnego zarządu	2 737 075	494 313
F Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	(334 892)	(4 926 794)
G Pozostałe przychody operacyjne	405 584	650 780
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	27 480	-
II. Dotacje	27 775	23 886
III. Inne przychody operacyjne	350 329	626 894
H Pozostałe koszty operacyjne	747 919	1 275 156
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	176 316	682 446
III. Inne koszty operacyjne	571 603	592 710
I Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	(677 227)	(5 551 170)
J Przychody finansowe	6 916	3 835
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki	5 970	3 834
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	946	1
K Koszty finansowe	923 369	1 127 910
I. Odsetki	712 695	969 448
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	210 674	158 462
L Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	(1 593 680)	(6 675 245)
M Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
N Zysk (strata) brutto (L+/-M)	(1 593 680)	(6 675 245)
O Podatek dochodowy	(143 702)	(11 372)
P Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-	-
R Zysk (strata) netto (N-O-P)	(1 449 978)	(6 663 873)

4.7. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 797 853	16 109 127
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 272 800	19 272 800
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	4 160 000
a) zwiększenia	-	4 160 000
b) zmniejszenia	-	-
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 272 800	23 432 800
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenia	-	-
2.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1 Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.2 Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 220 016	1 525 053
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	305 037	-
a) zwiększenie	305 037	-
- z podziału zysku	305 037	-
b) zmniejszenia	-	-
4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 525 053	1 525 053
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenia	-	-
5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	7 000 000	-
a) zwiększenie	7 000 000	-
b) zmniejszenia	-	-
6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	7 000 000	-

4.8. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CIĄG DALSZY)

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2016
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 218 759	(4 688 727)
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 218 759	(4 688 727)
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 218 759	(4 688 727)
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenia	3 218 759	-
- wypłata dywidendy	2 000 000	-
- przekazanie na kapitał zapasowy	1 218 759	-
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	(4 688 727)
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenia	-	-
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	(4 688 727)
8. Zysk / Strata za rok obrotowy	(1 449 978)	(6 663 873)
a) Zysk netto	(1 449 978)	(6 663 873)
b) Strata netto	-	-
c) Odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 347 875	13 605 253

4.9. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2016-30.06.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk / Strata netto	(1 449 978)	(6 663 873)
II. Korekty razem	2 027 262	(4 166 812)
1. Amortyzacja	800 936	1 207 631
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	637 821	785 844
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(27 480)	(62 132)
5. Zmiana stanu rezerw	444 353	(247 585)
6. Zmiana stanu zapasów	(1 966 397)	653 828
7. Zmiana stanu należności	(4 467 597)	13 943 974
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 907 313	(20 346 623)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(300 741)	(101 749)
10. Inne korekty	(946)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	577 284	(10 830 685)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	27 480	62 132
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27 480	62 132
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach:	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	(7 147 585)	(2 442 277)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(7 147 585)	(2 442 277)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach:	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(7 120 105)	(2 380 145)

4.10. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (CIĄG DALSZY)

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I.	Wpływy	9 733 255	18 252 078
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7 000 000	4 160 000
2.	Kredyty i pożyczki	2 733 255	18 300 000
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	(4 207 922)
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	(3 483 720)	(3 262 491)
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spląty kredytów i pożyczek	(2 635 397)	(2 220 308)
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(270 168)	(255 591)
8.	Odsetki	(578 155)	(786 592)
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 249 535	14 989 587
D.	Przepływy pieniężne netto razem	(293 286)	1 778 757
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(293 286)	1 778 757
F.	Środki pieniężne na początek okresu	6 343 269	1 235 170
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	6 049 983	3 013 927

5. PODPIS PREZESA ZARZĄDU

Andrzej Przychodny

Prezes Zarządu

Brzeg Dolny, 26 sierpnia 2016 r.