

HB REAVIS FINANCE PL
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe za okres
sześciu miesięcy
zakończony 30 czerwca 2015 roku

Warszawa, dnia 15 września 2015 roku

SPIS TREŚCI

Do półrocznego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy

zakończony 30 czerwca 2015 roku

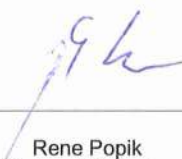
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
WYBRANE DANE FINANSOWE	4
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
BILANS	12
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	13
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	14
RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	15

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd HB Reavis Finance PL Sp. z o.o. (Spółka) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.



Stanislaw Frnka
Prezes Zarządu



Rene Popik
Członek Zarządu

Warszawa, 15 września 2015 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego

Kluczowe dane bilansowe		Dane w PLN		Dane w EUR	
		30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
1	Inwestycje długoterminowe	137 265 037,10	137 706 794,50	32 725 786,07	32 308 095,28
2	Dl. rozliczenia międzyokresowe	835 814,24	1 749 577,92	199 269,08	410 477,42
3	Inwestycje krótkoterminowe	6 086 600,87	4 733 617,33	1 451 125,52	1 110 578,17
4	Kapitał własny	1 324 201,11	(1 783 649,17)	315 706,92	(418 471,05)
5	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	142 863 251,10	145 973 790,72	34 060 473,75	34 247 657,54

Kluczowe dane wynikowe		Dane w PLN		Dane w EUR	
		01.01. - 30.06.2015	01.01. - 30.06.2014	01.01. - 30.06.2015	01.01. - 30.06.2014
1	Koszty operacyjne	1 185 332,76	357 215,47	286 250,03	85 529,86
2	Przychody finansowe	8 865 462,68	5 560 374,37	2 140 950,68	1 331 347,87
3	Koszty finansowe	3 843 277,72	5 260 443,44	928 126,19	1 259 533,93
4	Zysk/Strata netto	3 107 850,28	(46 408,58)	750 525,32	(11 111,84)

Kursy zastosowane do przeliczenia powyższych danych finansowych

	01.01. - 30.06.2015	01.01. - 30.06.2014	01.01. - 31.12.2014
Pozycje bilansowe	4,1944	4,1609	4,2623
Pozycje wynikowe	4,1409	4,1765	4,1845

SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sporządzenie sprawozdania finansowego

Załączone sprawozdanie finansowe obejmuje:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 144 187 452,21 PLN;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. wykazujący zysk 3 107 850,28 PLN;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3 107 850,28 PLN;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 1 729 455,09 PLN.

Dane porównywalne prezentowane są w następujący sposób:

- 1) dla bilansu na dzień 31 grudnia 2014 r.;
- 2) dla rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.;
- 3) dla zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.;
- 4) dla rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.

A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

HB REAVIS FINANCE PL Spółka z o.o. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000435933 zgodnie z wpisem z dnia 12 października 2012 roku.

Do dnia 11 września 2013 roku spółka działała pod firmą SCD Sp. z o.o.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, ul. Postępu 14. Spółce nadano numer statystyczny REGON 146340010. Spółka posługuje się numerem NIP: 5213638769.

Podstawowym rodzajem działalności Spółki jest działalność finansowa.

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli do 30 czerwca 2015 roku.

Na dzień bilansowy oraz w chwili obecnej nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

3. POŁĄCZENIE SPÓLEK HANDLOWYCH

Nie wystąpiło.

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. Nr 76, Poz. 330 z późniejszymi zmianami) [„Ustawa”].

4.2. *Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne*

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wyceniane są według cen nabycia.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania. Stosowana jest metoda liniowa amortyzacji. Składniki majątkowe o wartości początkowej poniżej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania.

4.3. *Środki trwałe w budowie*

W pozycji tej ujmowane są zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

4.4. *Należności krótko- i długoterminowe*

Należności są wykazywane w kwocie wymagalnej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis aktualizujący należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Jednostka urealnia wartość należności tworząc odpisy aktualizujące na należności wątpliwe od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą dłużej niż przez 6 miesięcy w wysokości 50%, a zalegających na dzień bilansowy dłużej niż 1 rok w wysokości 100%, jeżeli ocena ich sytuacji gospodarczej i finansowej wskazywała, że spłata należności w najbliższym roku nie jest prawdopodobna.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

4.5. *Inwestycje długoterminowe*

Inwestycje długoterminowe ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia albo powstania, według cen nabycia lub cen zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne lub według kosztu wytworzenia.

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy według zasad, stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, określonych w art. 28 ust. 1 pkt 1 oraz w art. 31, art. 32 ust. 1–5 i art. 33 ust. 1.

Zaliczane do inwestycji długoterminowych udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji długoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych):

- pożyczki udzielone i należności własne, do których zalicza się pożyczki – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – wycenia się w wartości godziwej. Jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się według skorygowanej ceny nabycia; a jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Inwestycje długoterminowe, inne niż nieruchomości, wartości niematerialne i prawne oraz aktywa finansowe, wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji obciąża pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość inwestycji i podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów operacyjnych.

4.6. *Inwestycje krótkoterminowe*

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji krótkoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych):

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – wycenia się w wartości godziwej,
- pożyczki udzielone i należności własne, do których zalicza się pożyczki – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – wycenia się według skorygowanej ceny nabycia,

- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – wycenia się w wartości godziwej. Jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się według skorygowanej ceny nabycia; a jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Inwestycje krótkoterminowe, inne niż aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Skutki obniżenia wartości w/w inwestycji zalicza się do kosztów finansowych w pełnej wysokości, natomiast skutki wzrostu ich wartości zalicza się do przychodów finansowych w wysokości nie wyższej niż kwota różnic uprzednio odpisanych w koszty finansowe.

4.7. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne wyceniane są według wartości nominalnej.

4.8. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy

Do wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych przyjęto poniższe kursy średnie NBP:

	30 czerwca 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
EUR	4,1944	4,2623

4.9. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

4.10. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany do wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

4.11. Zobowiązania

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, według skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

4.12. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

4.13. Odroczonego podatek dochodowy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

4.14. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

4.15. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia.

4.16. Przyjęty wariant rachunku zysków i strat

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

BILANS – AKTYWA

Lp.	Tytuł	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014
A	AKTYWA TRWAŁE	138 100 851,34	139 456 372,42
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	137 265 037,10	137 706 794,50
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	835 814,24	1 749 577,92
B	AKTYWA OBROTOWE	6 086 600,87	4 733 769,13
I	Zapasy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	6 086 600,87	4 733 617,33
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	151,80
	AKTYWA RAZEM	144 187 452,21	144 190 141,55

BILANS – PASYWA

Lp.	Tytuł	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 324 201,11	(1 783 649,17)
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	751 662,49	751 662,49
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 035 311,66)	
VIII	Zysk (strata) netto	3 107 850,28	(3 035 311,66)
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	142 863 251,10	145 973 790,72
I	Rezerwy na zobowiązania	1 029 928,99	1 214 690,75
II	Zobowiązania długoterminowe	137 130 529,38	137 652 174,96
III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 761 845,53	5 221 219,70
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 940 947,20	1 885 705,31
	PASYWA RAZEM	144 187 452,21	144 190 141,55

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		1.01.-30.06.2015	1.01.-30.06.2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B	Koszty działalności operacyjnej	1 185 332,76	357 215,47
I	Amortyzacja		
II	Zużycie materiałów i energii		
III	Usługi obce	1 184 944,19	355 995,95
IV	Podatki i opłaty, w tym:	236,77	1 219,52
	- podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia		
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	151,80	
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(1 185 332,76)	(357 215,47)
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne		
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne		
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(1 185 332,76)	(357 215,47)
G	Przychody finansowe	8 865 462,68	5 560 374,37
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II	Odsetki, w tym:	4 991 589,94	4 538 876,58
	- od jednostek powiązanych	4 991 314,22	4 535 270,75
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	3 194 114,52	
V	Inne	679 758,22	1 021 497,79
H	Koszty finansowe	3 843 277,72	5 260 443,44
I	Odsetki, w tym:	3 685 588,34	3 657 130,69
	- dla jednostek powiązanych		
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		1 419 105,97
IV	Inne	157 689,38	184 206,78
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	3 836 852,20	(57 284,54)
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	3 836 852,20	(57 284,54)
L	Podatek dochodowy	729 001,92	(10 875,96)
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	3 107 850,28	(46 408,58)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Lp.	Tytuł	1.01.-30.06.2014	1.01.-31.12.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	(1 783 649,17)	1 251 662,49
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	(1 783 649,17)	1 251 662,49
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	751 662,49	0,00
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	751 662,49
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	751 662,49	751 662,49
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(3 035 311,66)	751 662,49
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	751 662,49
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	751 662,49
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(3 035 311,66)	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(3 035 311,66)	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 035 311,66)	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 035 311,66)	0,00
8	Wynik netto	3 107 850,28	(3 035 311,66)
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 324 201,11	(1 783 649,17)
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 324 201,11	(1 783 649,17)

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Lp.	Tytuł	1.01.-30.06.2015	1.01.-30.06.2014
A	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	3 107 850,28	(46 408,58)
II	Korekty razem	(3 465 209,09)	(278 775,02)
III	Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(357 358,81)	(325 183,60)
B	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	5 370 244,73	2 621 698,25
II	Wydatki	0,00	0,00
III	Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	5 370 244,73	2 621 698,25
C	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	3 240 780,83	3 616 257,53
II	Wydatki	6 524 211,66	6 252 072,63
III	Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(3 283 430,83)	(2 635 815,10)
D	Przeplýwy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	1 729 455,09	(339 300,45)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 731 914,05	(339 275,03)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(2 458,96)	(25,42)
F	Środki pieniężne na początek okresu	75 780,01	528 560,11
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 805 235,10	189 259,66
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Zatwierdził:



Stanislaw Frnka
Prezes Zarządu



Rene Popik
Członek Zarządu

Sporządził:



Anna Jedrasik

Warszawa, 15 września 2015 roku