

HB REAVIS FINANCE PL
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe za okres
sześciu miesięcy
zakończony 30 czerwca 2016 roku

Warszawa, dnia 15 września 2016 roku

SPIS TREŚCI

Do półrocznego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy

zakończony 30 czerwca 2016 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 PRZEPŁYWÓW 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.



Stanislav Frnka
Prezes Zarządu



Rene Popik
Członek Zarządu

Warszawa, 15 września 2016 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego

Kluczowe dane bilansowe		Dane w PLN		Dane w EUR	
		30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
1	Inwestycje długoterminowe	138 768 573,70	137 701 589,70	31 356 586,53	32 312 939,04
2	Dl.rozliczenia międzyokresowe	2 203 244,85	1 215 512,75	497 852,19	285 231,20
3	Należności krótkoterminowe	162 695,00	162 502,00	36 763,08	38 132,58
4	Inwestycje krótkoterminowe	6 946 391,60	6 703 864,75	1 569 628,65	1 573 123,25
5	Kapitał własny	-2 874 752,82	449 839,61	(649 588,25)	105 558,98
6	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	150 955 782,17	145 337 443,79	34 110 446,77	34 104 762,12

Kluczowe dane wynikowe		Dane w PLN		Dane w EUR	
		01.01. - 30.06.2016	01.01. - 30.06.2015	01.01. - 30.06.2016	01.01. - 30.06.2015
1	Koszty operacyjne	1 229 241,01	1 185 332,76	281 419,65	286 250,03
2	Przychody finansowe	5 534 422,39	8 865 462,68	1 267 038,09	2 140 950,68
3	Koszty finansowe	8 409 586,46	3 843 277,72	1 925 271,63	928 126,19
4	Zysk/Strata netto	(3 324 592,43)	3 107 850,28	(761 124,64)	750 525,32

Kursy zastosowane do przeliczenia powyższych danych finansowych

	01.01. - 30.06.2016	01.01. - 30.06.2015	01.01. - 31.12.2015
Pozycje bilansowe	4,4255	4,1944	4,2615
Pozycje wynikowe	4,3680	4,1409	4,1843

SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sporządzenie sprawozdania finansowego

Załączone sprawozdanie finansowe obejmuje:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2016 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 148 081 029,35 PLN;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. wykazujący stratę netto 3 324 592,43 PLN;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 3 324 592,43 PLN;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 30 497,95 PLN.

Dane porównywalne prezentowane są w następujący sposób:

- 1) dla bilansu na dzień 31 grudnia 2015 r.;
- 2) dla rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.;
- 3) dla zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.;
- 4) dla rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 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 2016 r. do 30 czerwca 2016 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 2017 roku.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Niemniej jednak na dzień 30 czerwca 2016 skumulowana strata netto wynosiła 4 126 415,31 PLN a kapitał własny był ujemny i wynosił (2 874 752,82 PLN). Zarząd stoi na stanowisku, że straty zostaną pokryte przyszłymi zyskami a nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi wynika w znacznej mierze z wyceny instrumentów pochodnych SWAP, która nie będzie wiązała się z koniecznością wypływu środków pieniężnych ze Spółki, a zatem nie występuje zagrożenie dla bieżącej płynności Spółki.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK 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 użytkowania. 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 użytkowania, 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 niższe kursy średnie NBP:

	30 czerwca 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
EUR	4,4255	4,2615

4.9. *Rozliczenia międzyokresowe*

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierno 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. *Odroczony 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 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
A	AKTYWA TRWAŁE	140 971 818,55	138 917 102,45
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	138 768 573,70	137 701 589,70
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 203 244,85	1 215 512,75
B	AKTYWA OBROTOWE	7 109 210,80	6 870 180,95
I	Zapasy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	162 695,00	162 502,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	6 946 391,60	6 703 864,75
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	124,20	3 814,20
	AKTYWA RAZEM	148 081 029,35	145 787 283,40

BILANS – PASYWA

Lp.	Tytuł	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	(2 874 752,82)	449 839,61
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	(801 822,88)	(3 035 311,66)
VIII	Zysk (strata) netto	(3 324 592,43)	2 233 488,78
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	150 955 782,17	145 337 443,79
I	Rezerwy na zobowiązania	1 414 322,60	1 206 403,15
II	Zobowiązania długoterminowe	139 275 121,30	137 894 598,86
III	Zobowiązania krótkoterminowe	9 119 040,39	4 650 573,60
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 147 297,88	1 585 868,18
	PASYWA RAZEM	148 081 029,35	145 787 283,40

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		1.01.-30.06.2016	1.01.-30.06.2015
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	1 229 241,01	1 185 332,76
I	Amortyzacja		
II	Zużycie materiałów i energii		
III	Usługi obce	1 228 776,02	1 184 944,19
IV	Podatki i opłaty, w tym:	464,99	236,77
	- 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)	(1 229 241,01)	(1 185 332,76)
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)	(1 229 241,01)	(1 185 332,76)
G	Przychody finansowe	5 534 422,39	8 865 462,68
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II	Odsetki, w tym:	5 209 946,73	4 991 589,94
	- od jednostek powiązanych	5 209 053,06	4 991 314,22
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		3 194 114,52
V	Inne	324 475,66	679 758,22
H	Koszty finansowe	8 409 586,46	3 843 277,72
I	Odsetki, w tym:	3 969 241,80	3 685 588,34
	- dla jednostek powiązanych		
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji	4 243 489,71	
IV	Inne	196 854,95	157 689,38
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	(4 104 405,08)	3 836 852,20
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	(4 104 405,08)	3 836 852,20
L	Podatek dochodowy	(779 812,65)	729 001,92
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	(3 324 592,43)	3 107 850,28

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Lp.	Tytuł	1.01.-30.06.2016	1.01.-31.12.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	449 839,61	(1 783 649,17)
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	449 839,61	(1 783 649,17)
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	751 662,49
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
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	(801 822,88)	(3 035 311,66)
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 233 488,78	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 233 488,78	0,00
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)	(3 035 311,66)
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(3 035 311,66)	(3 035 311,66)
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(801 822,88)	(3 035 311,66)
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(801 822,88)	(3 035 311,66)
8	Wynik netto	(3 324 592,43)	2 233 488,78
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	(2 874 752,82)	449 839,61
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	(2 874 752,82)	449 839,61

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Lp.	Tytuł	1.01.-30.06.2016	1.01.-30.06.2015
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	(3 324 592,43)	3 107 850,28
II	Korekty razem	1 883 597,69	(3 465 209,09)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(1 440 994,74)	(357 358,81)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	4 997 192,10	5 370 244,73
II	Wydatki	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	4 997 192,10	5 370 244,73
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	3 104 778,08	3 240 780,83
II	Wydatki	6 630 477,49	6 524 211,66
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(3 525 699,41)	(3 283 430,83)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	30 497,95	1 729 455,09
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	30 665,89	1 731 914,05
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(167,94)	(2 458,96)
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 770 216,66	75 780,01
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 800 714,61	1 805 235,10
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Zatwierdził:


Stanislaw Frnka
Prezes Zarządu


Rene Popik
Członek Zarządu

Sporządził:


Anna Jedrasik

Warszawa, 15 września 2016 roku

