

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

Victoria Dom Spółka Akcyjna



za okres

od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.

obejmujące:

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

BILANS

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Michał Jasiński

Prezes Zarządu

Waldemar Wasiluk

Wiceprezes Zarządu


Anna Mamcarz

Członek Zarządu


Sprawozdanie sporządziła:

Bożena Subda


Miejscowość: Warszawa



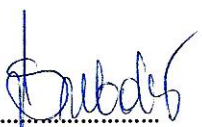
.....



.....



.....



.....

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

Victoria Dom Spółka Akcyjna

za okres
od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Zarząd Spółki zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jak też jej wyniku finansowego. Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania finansowego. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym.

Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa.

Zarząd oświadcza, że sprawozdanie z działalności za okres do 30.06.2015 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Michał Jasiński

Prezes Zarządu



Waldemar Wasiluk

Wiceprezes Zarządu



Anna Mamcarz

Członek Zarządu



WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz nr w rejestrze sądowym

Nazwa: Victoria Dom Spółka Akcyjna

Adres: Warszawa, ul. Katy Grodziskie 105

Przedmiot działalności:

- 1) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.12.Z)
- 2) Zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.11.Z)
- 3) Wznoszenie kompletnych obiektów budowlanych lub ich części, inżynieria lądowa i wodna (PKD 45.)
- 4) Wykonanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków (PKD45.21.A)
- 5) Wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych (PKD 45.25)
- 6) Wykonywanie robót budowlanych wykończeniowych (PKD 45.4)
- 7) Sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego (PKD 51.53.B)
- 8) Pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 65.23.Z)
- 9) Wynajem nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.80.Z)
- 10) Obsługa nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.1)

Rejestr sądowy:

Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego

Miejscowość:

Warszawa

Numer:

KRS 0000305793

2. Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim:

Czas trwania Spółki na dzień 30.06.2015 roku jest nieoznaczony.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2015 roku do 30.06.2015 roku, a dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku.

4. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

5. Założenie kontynuacji działalności:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących za zagrożenie kontynuowania działalności.

6. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nastąpiło połączenie spółek:

Sprawozdanie finansowe nie zawiera skutków rozliczenia połączenia spółek.

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

8. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:

Stosowane zasady rachunkowości

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza się wg metody liniowej w okresie szacowanej ekonomicznej użyteczności. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia z uwzględnieniem skutków przeszacowania (aktualizacji), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Budynki i budowle	1,5-2,5%
Urządzenia techniczne i maszyny	10-30%
Środki transportu	14-20%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpis wyrażający trwałą utratę wartości.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

Leasing

Jest umową na mocy, której leasingodawca przekazuje leasingobiorcy w zamian za określoną opłatę lub serię opłat prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez oznaczony czas. Umowy leasingowe klasyfikowane są przez spółkę do leasingu operacyjnego i leasingu finansowego. Leasing uznawany jest za finansowy wtedy, gdy zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania składnika aktywów przenoszone są na spółkę. Początkowe ujęcie leasingu finansowego następuje w dniu rozpoczęcia okresu leasingu rozumianego jako dzień, od którego spółce przysługuje prawo do korzystania z przedmiotu leasingu.

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, leasing finansowy w bilansie spółki wykazywany jest jako składnik aktywów i zobowiązanie:

- w kwocie równej wartości rynkowej przedmiotu leasingu,
- w wysokości bieżącej (zdyskontowanej) wartości opłat leasingowych, zależnie od tego, która kwota jest niższa.

Opłaty z tytułu umowy leasingu dzielą się na koszty finansowe (prezentowane w rachunku wyników danego okresu) oraz raty spłaty kapitału, zmniejszające z tytułu przejścia składnika w

leasing. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Wykazane w bilansie przedmioty leasingu podlegają umorzeniu i amortyzacji według takich samych zasad, co inne nabyte składniki majątkowe podobnego rodzaju. Jeżeli po zakończeniu leasingu spółka nie zamierza nabyć tytułu własności przedmiotu leasingu okres amortyzacji równy jest okresowi trwania leasingu. Leasing, który nie spełnia kryteriów leasingu finansowego kwalifikowany jest do leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane przez spółkę jako koszty w rachunku zysków i strat w sposób równomierny przez okres trwania leasingu.

Zapasy

Zapasy, na które składają się materiały, towary, produkcja niezakończona, wyroby gotowe i zaliczki na dostawy rozumiane są jako aktywa, które stanowią materiały lub surowce i półfabrykaty, przeznaczone do zużycia w procesie produkcji lub świadczenia usług, są w trakcie produkcji - przerobu przeznaczonej do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej lub do sprzedaży. Zapasy wyceniane są według cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Do zapasów zaliczamy w szczególności:

- grunty przeznaczone pod realizację przedsięwzięć deweloperskich,
- gotowe jednostki mieszkalne (lokale i domy) i miejsca parkingowe stanowiące wyroby gotowe,
- nakłady stanowiące koszt wytworzenia jednostek mieszkalnych (lokali i domów) i miejsc parkingowych, gotowych elementów "ścian" stanowiących produkcję w toku.

Towary i materiały nie przekazane do zużycia, ewidencjonowane są ilościowo - wartościowo, przy czym rozchód wycenia się metodą średniej ważonej.

Wyroby gotowe są to w szczególności składniki zakończonych projektów (osiedla domów i osiedla domów wielorodzinnych). Wyceniane one są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia - zawierającego koszty bezpośrednie i uzasadnioną część kosztów pośrednich) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Produkcja w toku i półprodukty stanowi poniesione nakłady związane z realizacją osiedli mieszkaniowych i koszty związane z produkcją pomocniczą. Półprodukty stanowią gotowe elementy "ścian" przeznaczone do wmurowania na osiedlach domów. Wyceniane są one według kosztu wytworzenia.

Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Kaucje gwarancyjne, które stanowią zabezpieczenie roszczeń wobec podwykonawców wykazywane są w pasywach jako pozostałe zobowiązania.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu ich zapadalności, wyceniane są według wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe

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

Podstawową działalnością spółki jest realizowanie kontraktów deweloperskich. Ich cechą charakterystyczną jest budowa mieszkań, które finansowane są z reguły przez zamawiającego w czasie trwania całego projektu poprzez wpłatę określonych umową zaliczek, a następnie po zakończeniu procesu inwestycyjnego następuje przenoszenie prawa własności na nabywcę nieruchomości. Proces realizacji takich inwestycji przekracza okres 1 roku. Zaliczki wpłacane przez nabywców z tytułu podpisania umów ewidencjonowane są w rozliczeniach międzyokresowych przychodów. Wartość wpłaconych zaliczek pozostaje na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów do przeniesienia / rozliczenia z tego tytułu przychodów.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy mają charakter zobowiązań, których kwota lub termin zapłaty nie są znane. Rezerwy tworzone są, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- na spółce ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że spełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku.

Kredyty bankowe i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z ich uzyskaniem.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego. Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

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 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.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z datą transakcji oraz gdy kwotę można wycenić w wiarygodny sposób.

Sprzedaż produktów. Przychody ze sprzedaży nieruchomości zgodnie z wytycznymi zawartymi w Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 8 „Działalność deweloperska” – są rozpoznawane w momencie przejścia na nabywcę nieruchomości kontroli nad nabywaną nieruchomością oraz znaczących ryzyk i korzyści właściwych dla prawa własności. Według oceny spółki następuje to w momencie wydania nieruchomości kupującemu na podstawie podpisanego przez strony protokołu odbioru, pod warunkiem dokonania przez kupującego 100 % wpłat na poczet ceny nabycia nieruchomości.

Sprzedaż usług. Przychody ze sprzedaży usług, w tym przychody z tytułu administrowania osiedlami, wykazywane są w okresie kiedy usługa jest świadczona.

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans

Tytuł	Stan na 30.06.2014 r.	Stan na 30 06 2015
AKTYWA	117 529 349,70	152 431 209,69
A. Aktywa Trwałe	8 089 767,34	9 269 495,21
I. Wartości niematerialne i prawne	70 366,71	49 200,63
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	70 366,71	49 200,63
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 630 342,05	9 019 772,22
1. Środki trwałe	7 630 342,05	9 007 697,68
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	902 933,44	902 933,44
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 670 410,53	3 564 998,09
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 177 728,11	945 973,16
d) środki transportu	1 761 460,78	3 419 789,44
e) inne środki trwałe	117 809,19	174 003,55
2. Środki trwałe w budowie	0,00	12 074,54
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	10 000,00	10 000,00
1. Nieruchomości		0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	10 000,00	10 000,00
a) w jednostkach powiązanych	10 000,00	10 000,00
- udziały lub akcje	10 000,00	10 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	379 058,58	190 522,36
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	379 058,58	190 522,36
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Tytuł	Stan na 30.06.2014 r.	Stan na 30 06 2015
B. Aktywa obrotowe	109 439 582,36	143 161 714,48
I. Zapasy	77 153 704,18	103 701 147,78
1. Materiały	44 740,19	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	38 382 132,34	91 256 736,95
3. Produkty gotowe	1 690 990,89	9 097 841,35
4. Towary	36 401 885,76	2 163 161,48
5. Zaliczki na dostawy	633 955,00	1 183 408,00
II. Należności krótkoterminowe	3 501 125,03	898 226,77
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	3 501 125,03	898 226,77
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	901 450,19	134 192,01
- do 12 miesięcy	901 450,19	134 192,01
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrow. oraz innych	2 485 810,47	468 085,95
c) inne	113 864,37	295 948,81
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	27 897 597,62	37 749 990,79
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	27 897 597,62	37 749 990,79
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	27 897 597,62	37 749 990,79
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	421 470,78	4 478 713,31
- inne środki pieniężne	27 476 126,84	33 271 277,48
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	887 155,53	812 349,14

Tytuł	Stan na 30.06.2014 r.	Stan na 30 06 2015
PASYWA	117 529 349,70	152 431 209,69
A. Kapitał własny	36 312 809,71	39 940 766,95
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 000 000,00	2 000 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	667 000,00	667 000,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	34 922 300,75	40 259 642,40
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	186 477,38	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	-1 462 968,42	-2 985 875,45
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	81 216 539,99	112 490 442,74
I. Rezerwy na zobowiązania	1 283 972,14	1 156 561,94
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	446 944,09	404 216,43
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	837 028,05	752 345,51
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	837 028,05	752 345,51
II. Zobowiązania długoterminowe	34 778 891,85	37 196 814,63
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	34 778 891,85	37 196 814,63
a) kredyty i pożyczki	6 999 689,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	23 050 000,00	33 050 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	766 509,93	535 109,90
d) inne	3 962 692,92	3 611 704,73
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12 073 609,40	12 964 728,39
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	12 072 908,63	12 964 027,62
a) kredyty i pożyczki	2 436,88	1 100,22
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	
c) inne zobowiązania finansowe	274 589,29	279 762,75
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 061 225,20	7 809 206,25
- do 12 miesięcy	8 061 225,20	7 809 206,25
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe / dywidenda	0,00	2 200 000,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	373 750,93	121 041,10
h) z tytułu wynagrodzeń	129 089,56	92 556,06
i) inne	3 231 816,77	2 460 361,24
3. Fundusze specjalne	700,77	700,77
IV. Rozliczenia międzyokresowe	33 080 066,60	61 172 337,78
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	33 080 066,60	61 172 337,78
- długoterminowe	700 166,42	8 225 704,14
- krótkoterminowe	32 379 900,18	52 946 633,64

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)

Tytuł	01.01.2014 r - 30.06.2014 r.	01.01.2015 r. - 30.06.2015 r.
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	15 774 045,99	6 972 978,24
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 624 762,88	6 629 052,43
II Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	149 283,11	343 925,81
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	13 048 979,02	6 467 853,25
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 871 591,19	6 072 560,66
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	177 387,83	395 292,59
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	2 725 066,97	505 124,99
Koszty sprzedaży	915 154,88	1 103 764,83
Koszty ogólnego zarządu	2 651 671,63	2 070 064,66
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-841 759,54	-2 668 704,50
Pozostałe przychody operacyjne	176 186,64	82 175,63
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	142 382,45	46 599,77
II Dotacja	0,00	0,00
III Inne przychody operacyjne	33 804,19	35 575,86
Pozostałe koszty operacyjne	195 456,86	44 225,40
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	195 456,86	44 225,40
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-861 029,76	-2 630 754,27
PRZYCHODY FINANSOWE	368 435,21	126 849,04
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	368 435,21	124 513,30
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III Ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V Inne	0,00	2 335,74
KOSZTY FINANSOWE	1 289 179,77	1 201 325,49
I Odsetki, w tym:	1 286 132,51	950 779,21
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV Inne	3 047,26	250 546,28
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	-1 781 774,32	-3 705 230,72
WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)	0,00	0,00
I Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
ZYSK (STRATA) BRUTTO (L +/- M)	-1 781 774,32	-3 705 230,72
Podatek dochodowy	-318 805,90	-719 355,27
Podatek dochodowy / bieżący	0,00	541 553,00
Podatek dochodowy / odroczony	-318 805,90	-1 260 908,27
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00
ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	-1 462 968,42	-2 985 875,45

Rachunek przepływów pieniężnych			
Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		Stan na 30.06.2014 r.	Stan na 30.06.2015 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto	-1 462 968,42	-2 985 875,45
II.	Korekty razem	3 141 798,53	9 982 204,28
1.	Amortyzacja	574 653,76	470 864,19
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	314 875,85	-950 779,21
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-142 382,45	-46 599,77
5.	Zmiana stanu rezerw	19 918 116,04	38 491 502,19
6.	Zmiana stanu zapasów	-20 290 410,91	-33 158 043,62
7.	Zmiana stanu należności	-2 194 491,68	-210 321,68
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 588 641,72	1 406 463,03
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-627 203,80	3 979 119,15
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1 678 830,11	6 996 328,83
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	536 951,22	83 100,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	536 951,22	83 100,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	4 575,89	2 183 278,46
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 575,89	2 183 278,46
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	532 375,33	-2 100 178,46
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	18 050 000,00	15 001 100,22
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	1 100,22
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	18 050 000,00	15 000 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	7 830 176,48	3 311 373,08
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 118 060,00	2 200 000,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	4 955 168,71	196,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	442 071,92	160 397,87
8.	Odsetki	314 875,85	950 779,21
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	10 219 823,52	11 689 727,14
D.	Przepływy pieniężne netto razem	12 431 028,96	16 585 877,51
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-12 431 028,96	-16 585 877,51
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	15 466 568,66	19 262 554,86
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	27 897 597,62	35 848 432,37
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		Stan na 30.06.2014 r.	Stan na 30.06.2015 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	39 893 838,13	45 126 642,40
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	39 893 838,13	45 126 642,40
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 000 000,00	2 000 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 000 000,00	2 000 000,00
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
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	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	-599 940,00	0,00
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	599 940,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	1 818 000,00	0,00
	- akcje przeznaczone do umorzenia	1 818 000,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	1 218 060,00	0,00
	- sprzedaż akcji	1 218 060,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	667 000,00	667 000,00
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	667 000,00	667 000,00

WYBRANE DANE FINANSOWE

Pozycje bilansu zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dany dzień bilansowy. Przyjęte kursy EUR/PLN na dzień:

- 30.06.2014 r. – 4,1609
- 30.06.2015 r. – 4,1944

Pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca do końca danego okresu. Przyjęte kursy EUR/PLN na dzień:

- 01.01.2014 r. 30.06.2014 r. – 4,1784
- 01.01.2015 r. - 30.06.2015 r. – 4,1341

Tytuł	w tys. zł.		w tys. EUR	
	30.06.2014 r.	30.06.2015 r.	30.06.2014 r.	30.06.2015 r.
Przychody netto ze sprzedaży	15 774	6 973	3 775	1 687
Zysk brutto ze sprzedaży	-1 782	-3 705	-426	-896
Zysk netto	-1 463	-2 986	-350	-722
Przepływy pieniężne netto razem	12 431	16 586	2 975	4 012
Aktywa trwałe	8 090	9 269	1 944	2 210
Aktywa obrotowe	109 440	143 162	26 302	34 132
Aktywa razem	117 529	152 431	28 246	36 342
Zobowiązania długoterminowe	34 779	37 197	8 359	8 868
Zobowiązania krótkoterminowe	12 074	12 965	2 902	3 091
Kapitał własny	36 313	39 941	8 727	9 522
Kapitał zakładowy	2 000	2 000	481	477

Miejscowość: Warszawa

Dnia: 02-09-2014

Michał Jasiński
Prezes Zarządu

Waldemar Wasilik
Wiceprezes Zarządu

Anna Mamcarz
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Bożena Subda