

JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
RAPORT OKRESOWY ZA DRUGI KWARTAŁ 2018

IIQ2018



Kancelaria Prawna
Inkaso WEC S.A.[®]

Łódź, 14 sierpnia 2018 roku



AUTORYZOWANY DORADCA



ZAWARTOŚĆ RAPORTU:

1. LIST PREZESA ZARZĄDU	3
2. INFORMACJE OGÓLNE	4
2.1. Podstawowe dane o Spółce	4
2.2. Organy Emitenta	4
2.3. Struktura akcjonariatu	5
2.4. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	5
2.5. Przedmiot działalności	5
3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
3.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	6
3.2. Jednostkowe dane finansowe Emitenta	7
3.2.1. Jednostkowy bilans Emitenta (w złotych)	7
3.2.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)	11
3.2.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)	13
3.2.4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)	15
3.3. Skonsolidowane dane finansowe Grupy Emitenta	17
3.3.1. Skonsolidowany bilans Grupy Emitenta (w złotych)	17
3.3.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Emitenta (w złotych)	21
3.3.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta (w złotych)	23
3.3.4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Emitenta (w złotych)	25
4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W OKRESIE OD 1.04.2018 R. DO 30.06.2018 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	27
5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.04.2018 DO 30.06.2018 ROKU	28
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	28
7. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	28
8. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018 ROKU	29



1. LIST PREZESA ZARZĄDU

Łódź, 14 sierpień 2018 rok

Szanowni Państwo,

Niniejszym przekazuje Państwu jednostkowy i skonsolidowany raport spółki za II kwartał 2018 roku.

W drugim kwartale spółka rozwijała się w sposób stabilny osiągając coraz lepsze wyniki i realizując politykę rozwijania kolejnych gałęzi biznesu czego wynikiem był wzrost r/r jednostkowego zysku netto o 32% do poziomu 399 673,77 zł.

Spółka, od 1 marca 2018 roku do dnia publikacji raportu, zakupiła pakiety wierzytelności o wartości nominalnej blisko 1,8 mln złotych. W tym samym okresie spółka podpisała umowy faktoringu z limitami faktoringowymi blisko 1 mln zł. W sumie Emitent podpisał już 60 umów faktoringu z limitami 3,5 mln zł i zakupił portfele wierzytelności o wartości ponad 4,5 mln zł. W II kwartale spółka osiągnęła przychód z tytułu usług finansowych: faktoringu i pożyczek dla firm w wysokości 150 tys zł, natomiast przychód z tytułu odzysku pakietów wierzytelności wyniósł 101 tys zł.

Spółka zamierza rozwijać dalej segment usług finansowych oraz pakiety wierzytelności jednocześnie nie zmniejszając skali działalności w segmencie windykacji na zlecenie b2b. W ten sposób Emitent osiąga efekt dywersyfikacji źródeł przychodu.

W dniu 29 czerwca 2018 r. został złożony do kancelarii Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect 2.455.047 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 oraz 4.941.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A4. Akcje serii A4 były przedmiotem oferty publicznej z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy zakończonej w marcu br. Przydział akcji serii A4 nastąpił w dniu 28 marca 2018 r.

Grupa Emitenta odnotowała wzrost zysku netto o 109,7 % rok do roku z poziomu 106.336,60 zł w drugim kwartale 2017 roku netto do 224 338,73 zł w 2018 roku. Osiągnięty wynik to efekt aktywnej sprzedaży usług spółek zależnych poza podmiotami z Grupy WEC.

Zamiarem Zarządu jest prowadzenie dalszej konsekwentnej polityki zmierzającej do wzrostu wartości Grupy i uzyskania coraz lepszych wyników finansowych.

Zachęcamy do zapoznania się z raportem,


Remigiusz Brzeziński
Prezes Zarządu



Kancelaria Prawna – Inkaso WEC S.A.
ul. Piotrkowska 270, 90-361 Łódź
NIP 725 204 28 00 REGON 10 10 64 884
KRS 0000381779
tel./fax (42) 681 74 74/70



2. INFORMACJE OGÓLNE

2.1. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE

Pełna nazwa	Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Piotrkowska 270 90-361 Łódź
Telefon:	+48 (42) 681 74 74
Faks:	+48 (42) 681 74 70
Podstawowy przedmiot działalności	działalność w zakresie kompleksowej obsługi wierzytelności
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 988 200,00 zł i dzieli się na: – 2.455.047 akcji na okaziciela serii A1 – 1.745.953 akcji na okaziciela serii A2 – 740.000 akcji na okaziciela serii A3 – 4.941.000 akcji na okaziciela serii A4
Organ prowadzący rejestr, numer KRS	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS: 0000381779
NIP:	7252042800
REGON:	101064884
Czas trwania jednostki	nieograniczony

2.2. ORGANY EMINENTA

Zarząd

W skład Zarządu Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna na dzień 30 czerwiec 2018 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Remigiusz Brzeziński – Prezes Zarządu
- Sylwia Pastusiak-Brzezińska – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna na dzień 30 czerwiec 2018 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Krzysztof Pastusiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Rafał Korfel – Członek Rady Nadzorczej
- Agnieszka Grabuś – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Wójtowicz – Członek Rady Nadzorczej
- Witold Pastusiak – Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego sporządzenia nie zaszły żadne zmiany w składzie Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki.



2.3. STRUKTURA AKCJONARIATU

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym lub w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Tabela 1. Struktura akcjonariatu (według stanu na dzień 14.08.2018r.)

Lp	Nazwa udziałowca /akcjonariusza	Liczba udziału/akcji danego rodzaju (zwykle)	Razem	Liczba głosów	Procentowy udział posiadanych akcji/udziałów	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
1	Remigiusz Brzeziński	2 810 002,00	2 810 002	2 810 002	28,44%	28,44%
2	Sylwia Pastusiak-Brzezińska	2 142 433,00	2 142 433	2 142 433	21,68%	21,68%
3	Adrian Moska	1 700 000,00	1 700 000	1 700 000	17,20%	17,20%
4	Krzysztof Moska	1 125 344,00	1 125 344	1 125 344	11,39%	11,39%
5	pozostali	2 104 221,00	2 104 221	2 104 221	21,29%	21,29%
	Razem	9 882 000,00	9 882 000	9 882 000	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

2.4. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMINENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Emitent na dzień 30.06.2018 r. zatrudniał łącznie 24 osoby. W przeliczeniu na pełne etaty łączne zatrudnienie na dzień 30.06.2018 r. wynosiło 23,88 pełnych etatów. Ponadto na dzień 30.06.2018 r. Emitent współpracował z 4 osobami na podstawie umowy zlecenia.

Grupa Kapitałowa Emitenta na dzień 30.06.2018 r. zatrudniała łącznie 44 osoby. W przeliczeniu na pełne etaty łączne zatrudnienie w Grupie na dzień 30.06.2018 r. wynosiło 42,33 pełnych etatów. Ponadto na dzień 30.06.2018 r. Grupa Kapitałowa Emitenta współpracowała z 7 osobami na podstawie umowy zlecenia.

2.5. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna specjalizuje się w kompleksowej obsłudze firm z zakresu windykacji i zarządzania wierzytelnościami.

Emitent rozszerza swoją działalność i aktualnie obsługuje w zakresie windykacji zarówno zlecenia inkaso B2B co stanowi podstawową działalność spółki jak i windykację masową spółka kupuje pakiety wierzytelności B2C. W II kwartale 2018 zostały zakupione pakiety wierzytelności o wartości nominalnej blisko 1,8 mln zł.

Spółka rozwija działalność faktoringową, spółka zawarła do dnia publikacji raportu 60 umowy faktoringowe przyznając klientom limity w wysokości ponad 3,5 mln zł.

Głównym źródłem przychodów Emitenta w dalszym ciągu pozostaje obsługa wierzytelności pochodzących z sektora B2B. Podstawowym celem Emitenta jest szybkie i skuteczne odzyskiwanie należności dla swoich klientów. Spółka podejmuje intensywne i efektywne działania, zmierzające do odzyskania zaległych zobowiązań



finansowych, zachowując przy tym najwyższe standardy etyki biznesu i bezpieczeństwa informacji. Emitent posiada w swojej ofercie szeroki zakres usług związanych z zarządzaniem i prewencją wierzytelności, wspomagających utrzymanie płynności finansowej przez obsługiwane przedsiębiorstwa. Dzięki elastycznej ofercie Emitent jest odpowiednim partnerem zarówno dla przedsiębiorstw z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, jak i innych podmiotów gospodarczych.

Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna specjalizuje w obsłudze firm z branż:

- budowlanych,
- transportowych,
- wydobywczych (kopalnie piasku i żwiru),
- spożywczych,
- opakowań,
- poligrafii i reklamy,
- rolnictwa i sadownictwa,
- chemii i kosmetyków,
- i innych.

Spółka pozyskuje zlecenia na windykację z sektora B2B poprzez własną sieć sprzedaży (regionalne biura sprzedaży i doradcy klienta), Partnerów Handlowych, poprzez kanały zdalne (internet, call center), a także poprzez polecenia od dotychczasowych klientów.

3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

3.1. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu danych finansowych zaprezentowanych w niniejszym raporcie:

1. Dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.
2. Przyjęte zasady polityki rachunkowości zostały szczegółowo opisane w raporcie rocznym Spółki za rok obrotowy 2015 opublikowanym w raporcie EBI nr 15/2016 z dnia 29 kwietnia 2016 r. Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w bieżącym roku.
3. Wszystkie dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres roku ubiegłego.



3.2. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE EMITENTA

3.2.1. JEDNOSTKOWY BILANS EMITENTA (W ZŁOTYCH)

Lp.	Bilans Aktywa - Wyszczególnienie	Stan na 31-03-2018	Stan na 30-06-2018	Stan na 31-03-2017	Stan na 30-06-2017
A.	Aktywa trwałe	5 049 607,36	6 671 734,51	1 926 889,33	1 963 064,53
I.	Wartości niematerialne i prawne				
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych				
2.	Wartość firmy				
3.	Inne wartości niematerialne i prawne				
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 304 064,16	2 448 123,79	1 757 050,33	1 791 049,08
1.	Środki trwałe	2 304 064,16	2 448 123,79	1 757 050,33	1 791 049,08
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)				
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 392 135,75	1 382 902,83	1 170 800,85	1 163 165,46
c)	urządzenia techniczne i maszyny	82 096,86	86 615,14	30 063,00	90 641,36
d)	środki transportu	823 846,43	968 413,42	550 672,46	529 017,98
e)	inne środki trwałe	5 985,12	10 192,40	5 514,02	8 224,28
2.	Środki trwałe w budowie				
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie				
III.	Należności długoterminowe	2 508 885,20	3 986 952,72		
1.	Od jednostek powiązanych				
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3.	Od pozostałych jednostek	2 508 885,20	3 986 952,72		
IV.	Inwestycje długoterminowe	137 000,00	137 000,00	77 000,00	77 000,00
1.	Nieruchomości				
2.	Wartości niematerialne i prawne				
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	137 000,00	137 000,00	77 000,00	77 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	137 000,00	137 000,00	77 000,00	77 000,00
-	udziały lub akcje	137 000,00	137 000,00	77 000,00	77 000,00
-	inne papiery wartościowe				
-	udzielone pożyczki				
-	inne długoterminowe aktywa finansowe				
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
-	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				
4.	Inne inwestycje długoterminowe				
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	99 658,00	99 658,00	92 839,00	95 015,45
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	99 658,00	99 658,00	92 839,00	92 839,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe				2 176,45



Lp.	Bilans Aktywa - Wyszczególnienie	Stan na 31-03-2018	Stan na 30-06-2018	Stan na 31-03-2017	Stan na 30-06-2017
B.	Aktywa obrotowe	6 190 945,54	7 875 944,50	4 499 631,11	4 582 116,40
I.	Zapasy				
1.	Materiały				
2.	Półprodukty i produkty w toku				
3.	Produkty gotowe				
4.	Towary				
5.	Zaliczki na dostawy				
II.	Należności krótkoterminowe	5 676 381,16	6 200 924,35	3 183 643,67	4 118 177,72
1.	Należności od jednostek powiązanych				
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:				
-	do 12 miesięcy				
-	powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:				
-	do 12 miesięcy				
-	powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				
3.	Należności od pozostałych jednostek	5 676 381,16	6 200 924,35	3 183 643,67	4 118 177,72
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 011 468,74	5 223 493,00	3 025 126,03	3 467 446,80
-	do 12 miesięcy	5 011 468,74	5 223 493,00	3 025 126,03	3 467 446,80
-	powyżej 12 miesięcy				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych				
c)	inne	664 912,42	977 431,35	158 517,64	650 730,92
d)	dochodzone na drodze sądowej				
III.	Inwestycje krótkoterminowe	429 933,67	1 632 690,11	1 279 415,91	425 733,14
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	429 933,67	1 632 690,11	1 279 415,91	425 733,14
a)	w jednostkach powiązanych				
-	udziały lub akcje				
-	inne papiery wartościowe				
-	udzielone pożyczki				
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
b)	w pozostałych jednostkach	105 912,16	110 010,56		
-	udziały lub akcje				
-	inne papiery wartościowe				
-	udzielone pożyczki	105 912,16	110 010,56		
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	324 021,51	1 522 679,55	1 279 415,91	425 733,14
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	324 021,51	76 679,55	167 415,91	403 733,14
-	inne środki pieniężne		1 446 000,00	1 112 000,00	22 000,00
-	inne aktywa pieniężne				
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	84 630,71	42 330,04	36 571,53	38 205,54
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy				
D.	Udziały (akcje) własne				
	Aktywa razem	11 240 552,90	14 547 679,01	6 426 520,44	6 545 180,93



Lp.	Bilans Pasywa - Wyszczególnienie	Stan na 31-03-2018	Stan na 30-06-2018	Stan na 31-03-2017	Stan na 30-06-2017
A.	Kapitał (fundusz) własny	2 493 567,37	4 502 247,43	1 733 190,25	1 693 310,36
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	494 100,00	988 200,00	494 100,00	494 100,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	882 878,03	3 114 373,66	565 586,41	882 878,03
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	177 240,00	2 076 483,32	177 240,00	177 240,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:				
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej				
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:				
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki				
	- na udziały (akcje) własne				
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	925 172,31		514 931,62	
VI.	Zysk (strata) netto	191 417,03	399 673,77	158 572,22	316 332,33
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 746 985,53	10 045 431,58	4 693 330,19	4 851 870,57
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 078,00	3 078,00	9 184,00	9 184,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 078,00	3 078,00	9 184,00	9 184,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
	- długoterminowa				
	- krótkoterminowa				
3.	Pozostałe rezerwy				
	- długoterminowe				
	- krótkoterminowe				
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 471 170,62	1 552 594,06	2 996 633,00	2 974 794,19
1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 471 170,62	1 552 594,06	2 996 633,00	2 974 794,19
a)	kredyty i pożyczki	1 737 510,00	702 695,00	1 691 550,00	1 663 125,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			823 000,00	823 000,00
c)	inne zobowiązania finansowe	733 660,62	849 899,06	482 083,00	488 669,19
d)	zobowiązania wekslowe				
e)	inne				
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 072 026,17	5 162 049,21	1 687 513,19	1 867 892,38
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	170 092,45	201 662,37	192 360,43	166 938,38
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	170 092,45	201 662,37	192 360,43	166 938,38
	- do 12 miesięcy	170 092,45	201 662,37	192 360,43	166 938,38
	- powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:				
	- do 12 miesięcy				
	- powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 901 933,72	4 960 386,84	1 495 152,76	1 700 954,00



Lp.	Bilans Pasywa - Wyszczególnienie	Stan na 31-03-2018	Stan na 30-06-2018	Stan na 31-03-2017	Stan na 30-06-2017
a)	kredyty i pożyczki	1 139 260,00	2 139 260,00	113 700,00	113 700,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	828 242,51	828 579,94	5 242,40	5 579,94
c)	inne zobowiązania finansowe	142 609,38	166 959,79	85 426,97	102 517,70
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 226 864,44	690 183,64	882 473,04	757 380,99
-	do 12 miesięcy	1 226 864,44	690 183,64	882 473,04	757 380,99
-	powyżej 12 miesięcy				
e)	zaliczki otrzymane na dostawy				
f)	zobowiązania wekslowe				
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	380 517,59	293 900,55	266 715,55	305 262,55
h)	z tytułu wynagrodzeń	105 541,43	72 069,43	109 856,11	121 764,15
i)	inne	78 898,37	769 433,49	31 738,69	294 748,67
4.	Fundusze specjalne				
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 200 710,74	3 327 710,31		
1.	Ujemna wartość firmy				
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 200 710,74	3 327 710,31		
-	długoterminowe	2 200 710,74	3 327 710,31		
-	krótkoterminowe				
	Pasywa razem	11 240 552,90	14 547 679,01	6 426 520,44	6 545 180,93



3.2.2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA (W ZŁOTYCH)

LP.	Wyszczególnienie	01-01-2018 do 31-03- 2018	01-04-2018 do 30-06- 2018	01-01-2018 do 30-06- 2018	01-01-2017 do 31-03- 2017	01-04-2017 do 30-06- 2017	01-01-2017 do 30-06- 2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 366 837,07	1 542 026,64	2 908 863,71	1 325 290,61	1 379 446,31	2 704 736,92
-	od jednostek powiązanych	41 031,14	60 815,69	101 846,83	19 507,62	23 513,01	43 020,63
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 348 687,59	1 532 508,27	2 881 195,86	1 303 516,29	1 386 247,13	2 689 763,42
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	18 149,48	9 518,37	27 667,85	21 774,32	-6 800,82	14 973,50
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			0,00			0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			0,00			0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 245 269,63	1 481 055,91	2 726 325,54	1 261 312,59	1 214 248,83	2 475 561,42
I.	Amortyzacja	49 583,69	56 558,91	106 142,60	35 125,36	34 724,67	69 850,03
II.	Zużycie materiałów i energii	49 138,25	54 972,68	104 110,93	37 805,86	47 944,80	85 750,66
III.	Usługi obce	424 587,54	491 686,10	916 273,64	337 763,98	377 130,63	714 894,61
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	154 830,31	222 018,34	376 848,65	273 039,06	183 469,87	456 508,93
-	podatek akcyzowy			0,00			0,00
V.	Wynagrodzenia	446 762,78	522 113,52	968 876,30	453 710,50	464 823,04	918 533,54
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	77 107,32	86 450,71	163 558,03	82 802,12	74 998,02	157 800,14
-	emerytalne	30 399,71	31 928,02	62 327,73	30 856,89	31 428,52	62 285,41
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	43 259,74	47 255,65	90 515,39	41 065,71	31 157,80	72 223,51
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów			0,00			0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	121 567,44	60 970,73	182 538,17	63 978,02	165 197,48	229 175,50
D.	Pozostałe przychody operacyjne	194 650,18	215 960,78	410 610,96	194 085,10	146 771,20	340 856,30
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			0,00	6 586,93		6 586,93
II.	Dotacje			0,00			0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	7 842,70		7 842,70	10 277,14	1 887,32	12 164,46
IV.	Inne przychody operacyjne	186 807,48	215 960,78	402 768,26	177 221,03	144 883,88	322 104,91
E.	Pozostałe koszty operacyjne	9 905,17	1 598,05	11 503,22	42 251,46	100 568,86	142 820,32
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			0,00			0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			0,00			0,00
III.	Inne koszty operacyjne	9 905,17	1 598,05	11 503,22	42 251,46	100 568,86	142 820,32
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	306 312,45	275 333,46	581 645,91	215 811,66	211 399,82	427 211,48
G.	Przychody finansowe	21 941,49	56 330,89	78 272,38	18 121,67	53 252,40	71 374,07
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	40 536,71	40 536,71
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	40 536,71	40 536,71
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			0,00		40 536,71	40 536,71
b)	od jednostek pozostałych, w tym:			0,00			0,00



LP.	Wyszczególnienie	01-01-2018 do 31-03- 2018	01-04-2018 do 30-06- 2018	01-01-2018 do 30-06- 2018	01-01-2017 do 31-03- 2017	01-04-2017 do 30-06- 2017	01-01-2017 do 30-06- 2017
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			0,00			0,00
II.	Odsetki, w tym:	16 787,13	47 800,46	64 587,59	12 965,44	7 700,45	20 665,89
-	od jednostek powiązanych			0,00			0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			0,00			0,00
-	w jednostkach powiązanych			0,00			0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych			0,00			0,00
V.	Inne	5 154,36	8 530,43	13 684,79	5 156,23	5 015,24	10 171,47
H.	Koszty finansowe	98 511,91	85 082,61	183 594,52	38 482,11	70 013,11	108 495,22
I.	Odsetki, w tym:	88 463,96	75 130,60	163 594,56	38 479,00	60 016,23	98 495,23
-	dla jednostek powiązanych			0,00			0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			0,00			0,00
-	w jednostkach powiązanych			0,00			0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych			0,00			0,00
IV.	Inne	10 047,95	9 952,01	19 999,96	3,11	9 996,88	9 999,99
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	229 742,03	246 581,74	476 323,77	195 451,22	194 639,11	390 090,33
J.	Podatek dochodowy	38 325,00	38 325,00	76 650,00	36 879,00	36 879,00	73 758,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			0,00			
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	191 417,03	208 256,74	399 673,77	158 572,22	157 760,11	316 332,33



3.2.3. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA (W ZŁOTYCH)

Wyszczególnienie	01-01-2018 do 31-03- 2018	01-04-2018 do 30-06- 2018	01-01-2018 do 30-06- 2018	01-01-2017 do 31-03- 2017	01-04-2017 do 30-06- 2017	01-01-2017 do 30-06- 2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej						
I. Zysk (strata) netto	191 417,03	208 256,74	399 673,77	158 572,22	157 760,11	316 332,33
II. Korekty razem	-398 188,52	-1 235 643,76	-1 633 832,28	-232 515,09	-861 922,30	-1 094 437,39
1. Amortyzacja	49 583,69	56 558,91	106 142,60	35 125,36	34 724,67	69 850,03
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			0,00			0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	88 387,43	73 251,57	161 639,00	21 843,01	34 302,89	56 145,90
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			0,00	-6 586,93		-6 586,93
5. Zmiana stanu rezerw			0,00			0,00
6. Zmiana stanu zapasów			0,00			0,00
7. Zmiana stanu należności	-529 728,58	-524 543,19	-1 054 271,77	-146 478,89	-934 534,05	-1 081 012,94
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	63 139,69	-1 925 609,95	-1 862 470,26	-123 679,44	7 394,65	-116 284,79
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-69 570,75	1 084 698,90	1 015 128,15	-12 738,20	-3 810,46	-16 548,66
10. Inne korekty			0,00			0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-206 771,49	-1 027 387,02	-1 234 158,51	-73 942,87	-704 162,19	-778 105,06
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej						
I. Wpływy	0,00	1 844,93	1 844,93	14 625,87	673,95	15 299,82
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			0,00	14 072,49		14 072,49
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0,00			0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	1 844,93	1 844,93	553,38	673,95	1 227,33
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy			0,00			0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	1 844,93	1 844,93	553,38	673,95	1 227,33
- zbycie aktywów finansowych			0,00			0,00
- dywidendy i udziały w zyskach			0,00			0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			0,00			0,00
- odsetki		1 844,93	1 844,93	553,38	673,95	1 227,33
- inne wpływy z aktywów finansowych			0,00			0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne			0,00			0,00
II. Wydatki	8 392,54	20 261,19	28 653,73	7 443,71	13 962,49	21 406,20
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 392,54	20 261,19	28 653,73	7 443,71	13 962,49	21 406,20
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0,00			0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych			0,00			0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych			0,00			0,00



Wyszczególnienie	01-01-2018 do 31-03- 2018	01-04-2018 do 30-06- 2018	01-01-2018 do 30-06- 2018	01-01-2017 do 31-03- 2017	01-04-2017 do 30-06- 2017	01-01-2017 do 30-06- 2017
– udzielone pożyczki długoterminowe			0,00			0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne			0,00			0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-8 392,54	-18 416,26	-26 808,80	7 182,16	-13 288,54	-6 106,38
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej						
I. Wpływy	0,00	2 393 343,32	2 393 343,32	1 000 000,00	0,00	1 000 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		2 393 343,32	2 393 343,32			0,00
2. Kredyty i pożyczki			0,00	1 000 000,00		1 000 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			0,00			0,00
4. Inne wpływy finansowe			0,00			0,00
II. Wydatki	157 981,63	148 882,00	306 863,63	85 200,17	136 232,04	221 432,21
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			0,00			0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			0,00			0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku			0,00			0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	34 815,00	34 815,00	69 630,00	28 425,00	28 425,00	56 850,00
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	34 779,20	38 970,50	73 749,70	34 041,24	32 631,03	66 672,27
8. Odsetki	88 387,43	75 096,50	163 483,93	22 733,93	75 176,01	97 909,94
9. Inne wydatki finansowe			0,00			0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-157 981,63	2 244 461,32	2 086 479,69	914 799,83	-136 232,04	778 567,79
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-373 145,66	1 198 658,04	825 512,38	848 039,12	-853 682,77	-5 643,65
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-373 145,66	1 198 658,04	825 512,38	848 039,12	-254 272,90	-501 415,81
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych						
F. Środki pieniężne na początek okresu	697 167,17	324 021,51	697 167,17	431 376,79	1 279 415,91	431 376,79
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	324 021,51	1 522 679,55	1 522 679,55	1 279 415,91	425 733,14	425 733,14
– o ograniczonej możliwości dysponowania						



3.2.4. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA (W ZŁOTYCH)

Lp.	Wyszczególnienie	01-01-2018 do 31-03- 2018	01-04-2018 do 30-06- 2018	01-01-2018 do 30-06- 2018	01-01-2017 do 31-03- 2017	01-04-2017 do 30-06- 2017	01-01-2017 do 30-06- 2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 302 150,34	2 493 567,37	2 302 150,34	1 574 618,03	1 733 190,25	1 574 618,03
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości						
-	korekty błędów						
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 302 150,34	2 493 567,37	2 302 150,34	1 574 618,03	1 733 190,25	1 574 618,03
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		494 100,00	494 100,00			
a)	zwiększenie (z tytułu)		494 100,00	494 100,00			
-	wydania udziałów (emisji akcji)		494 100,00	494 100,00			
-							
b)	zmniejszenie (z tytułu)						
-	umorzenia udziałów (akcji)						
-							
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	494 100,00	988 200,00	988 200,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	882 878,03	882 878,03	882 878,03	565 586,41	565 586,41	565 586,41
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		2 231 495,63	2 231 495,63		317 291,62	317 291,62
a)	zwiększenie (z tytułu)		2 231 495,63	2 231 495,63		317 291,62	317 291,62
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej		1 899	1 899			
-	podziału zysku (ustawowo)		243,32	243,32			
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		332 252,31	332 252,31		317 291,62	317 291,62
-							
b)	zmniejszenie (z tytułu)						
-	pokrycia straty						
-	koszty pokrycia emisji akcji						
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	882 878,03	3 114 373,66	3 114 373,66	565 586,41	882 878,03	882 878,03
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości						
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny						
a)	zwiększenie (z tytułu)						
-							
b)	zmniejszenie (z tytułu)						
-	zbycia środków trwałych						
-							
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu						
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu						
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych						



Lp.	Wyszczególnienie	01-01-2018 do 31-03- 2018	01-04-2018 do 30-06- 2018	01-01-2018 do 30-06- 2018	01-01-2017 do 31-03- 2017	01-04-2017 do 30-06- 2017	01-01-2017 do 30-06- 2017
a)	zwiększenie (z tytułu)						
-							
b)	zmniejszenie (z tytułu)						
-							
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu						
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	925 172,31	1 116 589,34	925 172,31	514 931,62	673 503,84	514 931,62
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	925 172,31	1 116 589,34	925 172,31	514 931,62	673 503,84	514 931,62
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości						
-	korekty błędów						
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	925 172,31	1 116 589,34	925 172,31	514 931,62	673 503,84	514 931,62
a)	zwiększenie (z tytułu)						
-	podziału zysku z lat ubiegłych						
-							
b)	zmniejszenie (z tytułu)		925 172,31	925 172,31		514 931,62	514 931,62
-	podział zysku		925 172,31	925 172,31		514 931,62	514 931,62
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	925 172,31	191 417,03		514 931,62	158 572,22	
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu						
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości						
-	korekty błędów						
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach						
a)	zwiększenie (z tytułu)						
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia						
-							
b)	zmniejszenie (z tytułu)						
-							
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu						
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	925 172,31	191 417,03		514 931,62	158 572,22	
6.	Wynik netto	191 417,03	208 256,74	399 673,77	158 572,22	133 255,46	291 827,68
a)	zysk netto	191 417,03	208 256,74	399 673,77	158 572,22	133 255,46	291 827,68
b)	strata netto						
c)	odpisy z zysku						
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 493 567,37	4 502 247,43	4 502 247,43	1 733 190,25	1 668 805,71	1 668 805,71
III.	Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 493 567,37	4 502 247,43	4 502 247,43	1 733 190,25	1 668 805,71	1 668 805,71
III.	Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 493 567,37	4 502 247,43	4 502 247,43	1 733 190,25	1 668 805,71	1 668 805,71



3.3. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY EMITENTA

Poniżej Emitent przedstawia skonsolidowane dane finansowe Emitenta oraz jego spółek zależnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.

3.3.1. SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY EMITENTA (W ZŁOTYCH)

Lp.	Bilans Aktywa - Wyszczególnienie	Stan na 31-03-2018	Stan na 30-06-2018	Stan na 31-03-2017	Stan na 30-06-2017
A.	Aktywa trwałe	4 971 648,43	6 586 739,34	1 888 488,52	1 920 646,99
I.	Wartości niematerialne i prawne	46 232,70	41 207,83	17 537,06	15 435,41
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych				
2.	Wartość firmy				
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	46 232,70	41 207,83	17 537,06	15 435,41
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	7 963,05	6 256,77	14 788,17	13 081,89
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	7 963,05	6 256,77	14 788,17	13 081,89
2.	Wartość firmy - jednostki podporządkowane				
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 307 536,48	2 451 291,02	1 760 106,29	1 793 896,24
1.	Środki trwałe	2 307 536,48	2 451 291,02	1 760 106,29	1 793 896,24
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)				
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 392 135,75	1 382 902,83	1 170 800,85	1 163 165,46
c)	urządzenia techniczne i maszyny	85 384,95	89 632,65	32 796,72	93 200,78
d)	środki transportu	823 846,43	968 413,42	550 672,46	529 017,98
e)	inne środki trwałe	6 169,35	10 342,12	5 836,26	8 512,02
2.	Środki trwałe w budowie				
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie				
III.	Należności długoterminowe	2 508 885,20	3 986 952,72		
1.	Od jednostek powiązanych				
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3.	Od pozostałych jednostek	2 508 885,20	3 986 952,72		
IV.	Inwestycje długoterminowe				
1.	Nieruchomości				
2.	Wartości niematerialne i prawne				
3.	Długoterminowe aktywa finansowe				
a)	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą 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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
-	udziały lub akcje				
-	inne papiery wartościowe				



Lp.	Bilans Aktywa - Wyszczególnienie	Stan na 31-03-2018	Stan na 30-06-2018	Stan na 31-03-2017	Stan na 30-06-2017
	– udzielone pożyczki				
	– inne długoterminowe aktywa finansowe				
b)	w pozostałych jednostkach				
	– udziały lub akcje				
	– inne papiery wartościowe				
	– udzielone pożyczki				
	– inne długoterminowe aktywa finansowe				
4.	Inne inwestycje długoterminowe				
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	101 031,00	101 031,00	96 057,00	98 233,45
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	101 031,00	101 031,00	96 057,00	96 057,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe				2 176,45
B.	Aktywa obrotowe	6 352 078,63	8 050 638,79	4 564 848,76	4 644 592,81
I.	Zapasy				
1.	Materiały				
2.	Półprodukty i produkty w toku				
3.	Produkty gotowe				
4.	Towary				
5.	Zaliczki na dostawy				
II.	Należności krótkoterminowe	5 817 953,67	6 347 300,66	3 239 775,37	4 172 270,80
1.	Należności od jednostek powiązanych				
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:				
	– do 12 miesięcy				
	– powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:				
	– do 12 miesięcy				
	– powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				
3.	Należności od pozostałych jednostek	5 817 953,67	6 347 300,66	3 239 775,37	4 172 270,80
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 112 469,25	5 335 046,31	3 061 719,73	3 503 992,88
	– do 12 miesięcy	5 112 469,25	5 335 046,31	3 061 719,73	3 503 992,88
	– powyżej 12 miesięcy				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 749,00		1 715,00	1 224,00
c)	inne	702 735,42	1 012 254,35	176 340,64	667 053,92
d)	dochodzone na drodze sądowej				
III.	Inwestycje krótkoterminowe	447 754,89	1 659 492,88	1 288 106,90	433 558,74
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	447 754,89	1 659 492,88	1 288 106,90	433 558,74
a)	w jednostkach powiązanych				
	– udziały lub akcje				
	– inne papiery wartościowe				
	– udzielone pożyczki				
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
b)	w jednostkach stowarzyszonych				
	– udziały lub akcje				
	– inne papiery wartościowe				
	– udzielone pożyczki				
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe				



Lp.	Bilans Aktywa - Wyszczególnienie	Stan na 31-03-2018	Stan na 30-06-2018	Stan na 31-03-2017	Stan na 30-06-2017
c)	w pozostałych jednostkach	105 912,16	110 010,56		
-	udziały lub akcje				
-	inne papiery wartościowe				
-	udzielone pożyczki	105 912,16	110 010,56		
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	341 842,73	1 549 482,32	1 288 106,90	433 558,74
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	341 842,73	103 482,32	176 106,90	411 558,74
-	inne środki pieniężne		1 446 000,00	1 112 000,00	22 000,00
-	inne aktywa pieniężne				
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	86 370,07	43 845,25	36 966,49	38 763,27
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy				
D.	Udziały (akcje) własne				
	Aktywa razem	11 323 727,06	14 637 378,13	6 453 337,28	6 565 239,80

Lp.	Bilans Pasywa - Wyszczególnienie	Stan na 31-03-2018	Stan na 30-06-2018	Stan na 31-03-2017	Stan na 30-06-2017
A.	Kapitał (fundusz) własny	2 492 939,08	4 517 701,13	1 795 620,24	1 855 060,67
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	494 100,00	988 200,00	494 100,00	494 100,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	882 878,03	3 122 348,28	565 586,41	889 968,99
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	177 240,00	2 076 483,32	177 240,00	177 240,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:				
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej				
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki				
V.	Różnice kursowe z przeliczenia				
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	928 743,78	(4 403,15)	572 216,55	50 193,97
VIII.	Zysk (strata) netto	187 217,27	411 556,00	163 717,28	420 797,71
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B.	Kapitał mniejszości	59 992,09	59 887,62	30 322,71	29 872,65
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych				
I.	Ujemna wartość - jednostki zależne				
II.	Ujemna wartość - jednostki współzależne				
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 770 795,89	10 059 789,38	4 627 394,33	4 831 050,31
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 078,00	3 078,00	9 184,00	9 184,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 078,00	3 078,00	9 184,00	9 184,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
-	długoterminowa				
-	krótkoterminowa				
3.	Pozostałe rezerwy				
-	długoterminowe				
-	krótkoterminowe				
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 471 170,62	1 552 594,06	2 996 633,00	2 974 794,19



Lp.	Bilans Pasywa - Wyszczególnienie	Stan na 31-03-2018	Stan na 30-06-2018	Stan na 31-03-2017	Stan na 30-06-2017
1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 471 170,62	1 552 594,06	2 996 633,00	2 974 794,19
a)	kredyty i pożyczki	1 737 510,00	702 695,00	1 691 550,00	1 663 125,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			823 000,00	823 000,00
c)	inne zobowiązania finansowe	733 660,62	849 899,06	482 083,00	488 669,19
d)	zobowiązania wekslowe				
e)	inne				
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 088 557,18	5 176 407,01	1 615 867,18	1 846 350,42
1.	Wobec jednostek powiązanych				
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:				
–	do 12 miesięcy				
–	powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:				
–	do 12 miesięcy				
–	powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				
3.	Wobec pozostałych jednostek	4 088 557,18	5 176 407,01	1 615 867,18	1 846 350,42
a)	kredyty i pożyczki	1 139 260,00	2 139 260,00	113 700,00	113 700,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	828 242,51	828 579,94	5 242,40	5 579,94
c)	inne zobowiązania finansowe	142 609,38	166 959,79	85 426,97	102 517,70
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 264 044,35	736 063,58	915 808,83	782 793,67
–	do 12 miesięcy	1 264 044,35	736 063,58	915 808,83	782 793,67
–	powyżej 12 miesięcy				
e)	zaliczki otrzymane na dostawy				
f)	zobowiązania wekslowe				
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	476 232,67	402 625,02	321 277,20	353 228,61
h)	z tytułu wynagrodzeń	158 743,90	133 221,19	140 250,09	150 418,66
i)	inne	79 424,37	769 697,49	34 161,69	338 111,84
4.	Fundusze specjalne				
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 207 990,09	3 327 710,31	5 710,15	721,70
1.	Ujemna wartość firmy				
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 207 990,09	3 327 710,31	5 710,15	721,70
–	długoterminowe	2 200 710,74	3 327 710,31		
–	krótkoterminowe	7 279,35		5 710,15	721,70
	Pasywa razem	11 323 727,06	14 637 378,13	6 453 337,28	6 715 983,63



3.3.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY EMITENTA (W ZŁOTYCH)

LP.	Wyszczególnienie	za okres 01-01-2018 do 31-03-2018	za okres 01-04-2018 do 30-06-2018	za okres 01-01-2018 do 30-06-2018	za okres 01-01-2017 do 31-03-2017	za okres 01-04-2017 do 30-06-2017	za okres 01-01-2017 do 30-06-2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 473	1 701	3 175	1 393	1 437	2 831
		886,50	903,86	790,36	366,77	704,11	070,88
–	od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00		0,00			0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 455 829,15	1 692 087,02	3 147 916,17	1 371 851,65	1 444 395,73	2 816 247,38
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	18 057,35	9 816,84	27 874,19	21 515,12	-6 691,62	14 823,50
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00		0,00			0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00		0,00			0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 354	1 624	2 978	1 322	1 285	2 607
		151,25	263,81	415,06	456,87	509,98	966,85
I.	Amortyzacja	54 703,64	61 888,87	116 592,51	37 565,40	37 035,12	74 600,52
II.	Zużycie materiałów i energii	52 080,04	62 719,72	114 799,76	40 730,25	50 307,43	91 037,68
III.	Usługi obce	257 181,33	279 172,70	536 354,03	227 287,25	284 464,67	511 751,92
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	158 841,40	225 938,44	384 779,84	277 791,02	187 574,07	465 365,09
–	podatek akcyzowy	0,00		0,00			0,00
V.	Wynagrodzenia	651 240,65	788 098,78	1 439 339,43	588 234,61	596 291,31	1 184 525,92
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	125 925,07	143 521,58	269 446,65	107 088,34	98 644,05	205 732,39
-	emerytalne	49 485,57	56 090,92	105 576,49	42 414,52	42 486,17	84 900,69
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	54 179,12	62 923,72	117 102,84	43 760,00	31 193,33	74 953,33
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00		0,00			0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	119 735,25	77 640,05	197 375,30	70 909,90	152 194,13	223 104,03
D.	Pozostałe przychody operacyjne	194 861,97	217 732,01	412 593,98	194 570,32	151 172,00	345 742,32
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00		0,00	6 586,93		6 586,93
II.	Dotacje	0,00		0,00			0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	7 842,70		7 842,70	10 277,14	1 887,32	12 164,46
IV.	Inne przychody operacyjne	187 019,27	217 732,01	404 751,28	177 706,25	149 284,68	326 990,93
E.	Pozostałe koszty operacyjne	9 912,53	1 601,80	11 514,33	42 254,84	100 572,19	142 827,03
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00		0,00			0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00		0,00			0,00
III.	Inne koszty operacyjne	9 912,53	1 601,80	11 514,33	42 254,84	100 572,19	142 827,03
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	304 684,69	293 770,26	598 454,95	223 225,38	202 793,94	426 019,32
G.	Przychody finansowe	21 941,49	56 330,89	78 272,38	18 322,98	12 846,81	31 169,79
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a).	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



LP.	Wyszczególnienie	za okres 01-01-2018 do 31-03-2018	za okres 01-04-2018 do 30-06-2018	za okres 01-01-2018 do 30-06-2018	za okres 01-01-2017 do 31-03-2017	za okres 01-04-2017 do 30-06-2017	za okres 01-01-2017 do 30-06-2017
–	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00		0,00			0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00		0,00			0,00
–	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00		0,00			0,00
II.	Odsetki, w tym:	16 787,13	47 800,46	64 587,59	13 165,91	7 830,80	20 996,71
–	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
–	od jednostek powiązanych	0,00		0,00			0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	5 154,36	8 530,43	13 684,79	5 157,07	5 016,01	10 173,08
H.	Koszty finansowe	98 511,92	85 082,61	183 594,53	38 582,55	70 009,47	108 592,02
I.	Odsetki, w tym:	88 463,96	75 130,60	163 594,56	38 490,00	60 016,23	98 506,23
–	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
–	w jednostkach powiązanych	0,00		0,00			0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	10 047,96	9 952,01	19 999,97	92,55	9 993,24	10 085,79
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	228 114,26	265 018,54	493 132,80	202 965,81	145 631,28	348 597,09
K.	Odpis wartości firmy	1 706,28	1 706,28	3 412,56	1 706,28	1 706,28	3 412,56
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	1 706,28	1 706,28	3 412,56	1 706,28	1 706,28	3 412,56
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	226 407,98	263 312,26	489 720,24	201 259,53	143 925,00	345 184,53
O.	Podatek dochodowy	39 079,00	39 078,00	78 157,00	37 629,00	37 629,00	75 258,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R.	Zyski (straty) mniejszości	111,71	-104,47	7,24	-86,75	-40,60	-127,35
S.	Zysk (strata) netto (N–O–P+/-R)	187 217,27	224 338,73	411 556,00	163 717,28	106 336,60	270 053,88



3.3.3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY EMITENTA (W ZŁOTYCH)

Wyszczególnienie	za okres 01-01-2018 do 31-03-2018	za okres 01-04-2018 do 30-06-2018	za okres 01-01-2018 do 30-06-2018	za okres 01-01-2017 do 31-03-2017	za okres 01-04-2017 do 30-06-2017	za okres 01-01-2017 do 30-06-2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej						
I. Zysk (strata) netto	187 217,27	224 338,73	411 556,00	163 717,28	106 336,60	270 053,88
II. Korekty razem	-383 596,87	-1 242 744,20	-1 626 341,07	-231 839,20	-811 364,18	-1 043 203,38
1. Zyski (straty) mniejszości	111,71	-104,47	7,24	-86,75	-40,60	-127,35
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	54 703,64	61 888,87	116 592,51	37 565,40	37 035,12	74 600,52
4. Odpis wartości firmy	1 706,28	1 706,28	3 412,56	1 706,28	1 706,28	3 412,56
5. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	88 387,43	73 251,57	161 639,00	21 843,01	74 839,60	96 682,61
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	-6 586,93	0,00	-6 586,93
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-571 720,94	-559 931,72	-1 131 652,66	-148 163,54	-932 495,43	-1 080 658,97
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	103 734,47	-1 897 198,43	-1 793 463,96	-122 350,40	16 552,53	-105 797,87
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-60 519,46	1 077 643,70	1 017 124,24	-15 766,27	-8 961,68	-24 727,95
14.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-196 379,60	-1 018 405,47	-1 214 785,07	-68 121,92	-705 027,58	-773 149,50
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej						
I. Wpływy	0,00	1 844,93	1 844,93	14 625,87	673,95	15 299,82
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00			14 072,49		14 072,49
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	1 844,93	1 844,93	553,38	673,95	1 227,33
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	1 844,93	1 844,93	553,38	673,95	1 227,33
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– odsetki	0,00	1 844,93	1 844,93	553,38	673,95	1 227,33
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	13 176,20	20 261,19	33 437,39	7 572,98	13 962,49	21 535,47
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 176,20	20 261,19	33 437,39	7 572,98	13 962,49	21 535,47



Wyszczególnienie	za okres 01-01-2018 do 31-03-2018	za okres 01-04-2018 do 30-06-2018	za okres 01-01-2018 do 30-06-2018	za okres 01-01-2017 do 31-03-2017	za okres 01-04-2017 do 30-06-2017	za okres 01-01-2017 do 30-06-2017
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-13 176,20	-18 416,26	-31 592,46	7 052,89	-13 288,54	-6 235,65
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej						
I. Wpływy	0,00	2 393 343,32	2 393 343,32	1 000 000,00	0,00	1 000 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	2 393 343,32	2 393 343,32	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00		0,00	1 000 000,00		1 000 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	157 981,63	148 882,00	306 863,63	85 200,17	136 232,04	221 432,21
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	34 815,00	34 815,00	69 630,00	28 425,00	28 425,00	56 850,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	34 779,20	38 970,50	73 749,70	34 041,24	32 631,03	66 672,27
8. Odsetki	88 387,43	75 096,50	163 483,93	22 733,93	75 176,01	97 909,94
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-157 981,63	2 244 461,32	2 086 479,69	914 799,83	-136 232,04	778 567,79
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-367 537,43	1 207 639,59	840 102,16	853 730,80	-854 548,16	-817,36
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-367 537,43	-854 548,16	840 102,16	853 730,80	-854 548,16	-817,36
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	709 380,16	341 842,73	709 380,16	434 376,10	1 288 106,90	434 376,10
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	341 842,73	1 549 482,32	1 549 482,32	1 288 106,90	433 558,74	433 558,74
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



3.3.4. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY EMITENTA (W ZŁOTYCH)

Wyszczególnienie	za okres 01-01-2018 do 31-03- 2018	za okres 01-04-2018 do 30-06- 2018	za okres 01-01-2018 do 30-06- 2018	za okres 01-01-2017 do 31-03- 2017	za okres 01-04-2017 do 30-06- 2017	za okres 01-01-2017 do 30-06- 2017
I. Kapitał (fundusz) własny	2 305 721,81	2 492 939,08	2 305 721,81	1 631 902,96	1 781 154,06	1 617 436,78
- korekty błędów						
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 305 721,81	2 492 939,08	2 305 721,81	1 631 902,96	1 781 154,06	1 617 436,78
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		494 100,00	494 100,00			
a) zwiększenie (z tytułu)		494 100,00	494 100,00			
- wydania udziałów (emisji akcji)		494 100,00	494 100,00			
b) zmniejszenie (z tytułu)						
- umorzenia udziałów (akcji)						
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	494 100,00	988 200,00	988 200,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	882 878,03	882 878,03	882 878,03	565 586,41	565 586,41	565 586,41
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		2 239 470,25	2 239 470,25		324 382,58	324 382,58
a) zwiększenie (z tytułu)		2 239 470,25	2 239 470,25		324 382,58	324 382,58
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		1 899 243,32	1 899 243,32			
- z podziału zysku (ustawowo)						
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		340 226,93	340 226,93		324 382,58	324 382,58
- inne						
b) zmniejszenie (z tytułu)						
- pokrycia straty						
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	882 878,03	3 122 348,28	3 122 348,28	565 586,41	889 968,99	889 968,99
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości						
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny						
- zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości						
a) zwiększenie (z tytułu)						
b) zmniejszenie (z tytułu)						
- zbycia środków trwałych						
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu						
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu						
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych						
a) zwiększenie (z tytułu)						
b) zmniejszenie (z tytułu)						
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu						
5. Różnice kursowe z przeliczenia						
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	928 743,78	1 115 961,05	928 743,78	572 216,55	721 467,65	557 750,37
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	928 743,78	1 115 961,05	928 743,78	572 216,55	721 467,65	557 750,37
- zmiany przyjętych zasad (polityki)						



Wyszczególnienie	za okres 01-01-2018 do 31-03- 2018	za okres 01-04-2018 do 30-06- 2018	za okres 01-01-2018 do 30-06- 2018	za okres 01-01-2017 do 31-03- 2017	za okres 01-04-2017 do 30-06- 2017	za okres 01-01-2017 do 30-06- 2017
rachunkowości						
- korekty błędów						
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	928 743,78	1 115 961,05	928 743,78	572 216,55	721 467,65	557 750,37
a) zwiększenie (z tytułu)						
- podziału zysku z lat ubiegłych (kor konsolidacyjne)						
b) zmniejszenie (z tytułu)		933 146,93	933 146,93		507 556,40	507 556,40
- podziału zysku z lat ubiegłych i inne		933 146,93	933 146,93		507 556,40	507 556,40
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	928 743,78	182 814,12	-4 403,15	572 216,55	213 911,25	50 193,97
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu						
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości						
- korekty błędów						
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach						
a) zwiększenie (z tytułu)						
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia						
b) zmniejszenie (z tytułu)						
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu						
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	928 743,78	182 814,12	-4 403,15	572 216,55	213 911,25	50 193,97
7. Wynik netto	187 217,27	224 338,73	411 556,00	163 717,28	106 336,60	270 053,88
a) zysk netto	187 217,27	224 338,73	411 556,00	163 717,28	106 336,60	270 053,88
b) strata netto						
c) odpisy z zysku						
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 492 939,08	4 517 701,13	4 517 701,13	1 795 620,24	1 704 316,84	1 704 316,84
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 492 939,08	4 517 701,13	4 517 701,13	1 795 620,24	1 704 316,84	1 704 316,84



4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W OKRESIE OD 1.04.2018 R. DO 30.06.2018 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Spółka zanotowała w II kwartale 2018 roku, przychód całkowity 1.814.318,31 zł przy przychodzie ze sprzedaży 1.542.026,64 zł, czego wynikiem jest osiągnięcie zysku z działalności operacyjnej 275.333,46 zł, co przełożyło się na wynik jednostkowy netto 208.256,74 zł, będący większy rok do roku o 32,00%.

Odnotowany wzrost przychodów ze sprzedaży jest związany ze wzrostem przychodów z tytułu windykacji pakietów B2C (pozycja dotychczas w zasadzie nie istniejąca w bilansie spółki) oraz z rozwijaniem sprzedaży usług faktoringu i pożyczek B2B.

W II kwartale miał miejsce wzrost kosztów działalności, co było związane z zarządzaniem posiadanymi wierzytelnościami oraz serwisowanymi wierzytelnościami. W opisywanym okresie Spółka złożyła rekordową liczbę pozwów (część w sposób masowy) w celu uniknięcia niebezpieczeństwa przedawnienia posiadanych wierzytelności, co ma bezpośredni związek ze zmianą przepisów. Jednocześnie Spółka rozpoczęła serwisowanie na etapie sądowym pakietów wierzytelności, o których mowa w raporcie bieżącym ESPI nr 34/2018 z dnia 09 czerwiec 2018 rok i wydatkowała w miesiącu czerwcu znaczne środki na opłaty sądowe, bankowe i koszty korespondencji na rzecz klienta, które zostaną Emitentowi zwrócone w kolejnych okresach.

W związku ze zmianami przepisów w zakresie ochrony danych osobowych (RODO) Spółka poniosła duże koszty inwestycyjne w celu przystosowania posiadanych powierzchni biurowych (stanowiących własność Spółki) do wymogów RODO i ograniczenia dostępu osób trzecich do stref przetwarzania danych osobowych oraz monitoringu alarmowego i wizyjnego tych stref.

Jednocześnie w związku z rozwojem Grupy WEC i wzrostem zapotrzebowania na powierzchnie biurowe Emitent w miesiącu czerwcu rozpoczął remont wynajmowanych dotychczas podmiotom trzecim własnych powierzchni biurowych w celu przystosowania ich do standardu Emitenta.

W II kwartale 2018 r. Spółka odnotowała 215.960,78 zł pozostałych przychodów operacyjnych, na które składały się głównie rozwiązane odpisy aktualizujące utworzone na wierzytelności, w związku z odzyskaniem tych wierzytelności (m.in. na drodze sądowej i/lub komorniczej), odszkodowań oraz zwrot kosztów sądowych, gdzie Emitent dochodził wierzytelności na drodze sądowej.

W ujęciu skonsolidowanym Grupa Kapitałowa Emitenta odnotowała w II kwartale 2018 r. zysk netto 224 338,73 zł w stosunku do 106 336,60 zł w drugim kwartale 2017 roku, jest to wzrost r/r o 109,736%.

Zarząd Emitenta przewiduje, że w kolejnych miesiącach Spółka będzie dalej zwiększać skalę działalności finansowej poprzez rozwój usługi faktoringu i wprowadzenie na szerszą skalę nowej usługi pożyczek dla firm.

Emitent będzie rozwijał działalność podmiotów zależnych, aby w ich przychodach coraz większą rolę odgrywały przychody z tytułu świadczenia usług podmiotom spoza Grupy WEC, będzie się to przekładać na wzrost zysku skonsolidowanego, co jest zgodne z polityką dywersyfikacji źródeł przychodu całej Grupy Kapitałowej.



5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.04.2018 DO 30.06.2018 ROKU

Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna nie publikowała prognozy jednostkowych oraz skonsolidowanych wzrostów wyników na 2018 r.

6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Nie dotyczy. Emitent nie przedstawiał w swoim Dokumencie Informacyjnym opisu, o którym mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

7. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Spółka wraz ze spółkami z grupy kapitałowej zwłaszcza SME Solutions sp. z o.o. starała się umacniać pozycję na rynku poprzez powiększanie sieci sprzedaży zarówno stacjonarnej i mobilnej. W II kwartale 2018 r. w ramach Grupy spółka rozwija działania marketingu internetowego w tym social media, który przy relatywnie niskich nakładach pozwala docierać do większego grona potencjalnych klientów. Spółka uruchomiła strony internetowe będące landing pagem i promujące konkretne produkty jak mikrofaktoring strona www.mikrofaktoringwec.eu, www.faktoring.smesolutions.eu, www.wec-law.pl/rodo, oraz www.grupawec.pl poprzez promowanie tych stron zamierza spółka zwiększyć liczbę klientów z sektora B2B zarówno dla spółki Inkaso WEC jak i spółek zależnych.

Spółka zależna E-Wierzyciel.pl sp. z o.o. kontynuuje promocje swoich usług w Internecie, w tym rozpoczęła promocję swoich usług w mediach społecznościowych w celu uzyskania jak największej liczby ofert publikowanych na portalu www.gielda-dlugow.net przy jak najmniejszych nakładach finansowych. Jednocześnie spółka prowadzi rozmowy z firmami posiadającymi pakiety wierzytelności w celu zachęcenia ich do publikacji na portalu.

Spółka Kancelaria Prawna WEC Sroczynski i Wspólnicy sp.k koncentruje swoją działalność na obsłudze prawnej podmiotów z grupy WEC, ale również zdobywa klientów z poza grupy w II kwartale wykonała usługi na rzecz ponad 30 klientów zewnętrznych. Jednocześnie spółka rozszerza cały czas działania sprzedażowe i marketingowe w celu zdobywania coraz nowych klientów co skutkuje zwiększeniem liczby klientów, którym spółka świadczy stałą obsługę prawną.

Spółka Kancelaria Biegłych Rewidentów WEC Witczak i Wspólnicy sp. k. rozpoczęła swoją działalność operacyjną wraz z uzyskaniem wpisu na listę Audytorów co nastąpiło w IV kwartale 2017, do dnia publikacji raportu spółka pozyskała klientów na wykonanie 24 badań sprawozdań finansowych z których zdecydowana większość została wykonana. Co będzie dla spółki generowało znaczący przychód w roku 2018.



8. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018 ROKU

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Emitent posiada następujące podmioty zależne i udziały w spółkach prawa handlowego:

E-wierzyciel.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Emitent posiadał 100,00% udziału w kapitale zakładowym i 100,00% w głosach na zgromadzeniu wspólników E-wierzyciel.pl Sp. z o.o.

Podstawowe informacje:

Nazwa i forma prawna:	E-wierzyciel.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	ul. Piotrkowska 270, 90-361 Łódź
Kapitał zakładowy:	15.000,00 zł
Numer KRS:	0000422889
Przedmiot działalności:	Podstawowym przedmiotem działalności spółki E-wierzyciel.pl jest prowadzenie internetowej giełdy długów, gdzie za określoną opłatą uiszczaną w wygodny i szybki sposób (poprzez sms, kartę kredytową lub płatności PAYU) wierzyciel może umieścić dłużnika w wykazie dłużników i wybrać określone narzędzia powiadamiania dłużnika/windykacji. Docelowo spółka ta zajmować się będzie również sprzedażą produktów Emitenta. Działalność spółki zależnej stanowi uzupełnienie działalności Emitenta, który współpracuje z E-wierzyciel.pl Sp. z o.o. w ramach giełdy długów.
Zarząd	Remigiusz Brzeziński – prezes zarządu Sylvia Pastusiak-Brzezińska - prokurent

E-Wierzyciel.pl Sp. z o.o. - spółka działa jako operator internetowej giełdy wierzytelności - jej działalność ma stanowić dla Grupy Kapitałowej Emitenta korzyść dwójakiego rodzaju: po pierwsze zwiększyć skuteczność działań windykacyjnych, a po drugie zapewnić możliwość zwiększenia przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta poprzez sprzedaż usług umieszczania ofert sprzedaży wierzytelności na giełdzie.

SME Solutions Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Emitent posiadał 100,00% udziału w kapitale zakładowym i 100,00% w głosach na zgromadzeniu wspólników SME Solutions Sp. z o.o.

Podstawowe informacje:

Nazwa i forma prawna:	SME Solutions Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	ul. Piotrkowska 270, 90-361 Łódź
Kapitał zakładowy:	22.000,00 zł
Numer KRS:	0000354013
Przedmiot działalności:	SME Solutions specjalizuje się w pośrednictwie na rynku usług finansowych i prawnych – spółka zajmuje się sprzedażą usług windykacyjnych Emitenta oraz usług leasingu, faktoringu, usług prawnych, usług spółki E-wierzyciel.pl Sp. z o.o. (portal giełda-dlugow.net). Działalność SME Solutions Sp. z o.o. powinna przynosić korzyści dla Emitenta poprzez dywersyfikację źródeł pozyskiwania klientów. Partnerami spółki są BIBBY Financial Service, PRAGMA, Akcept Finance, Masterlease, Raiffeisen Leasing, Faktoring Broker, mLeasing.
Zarząd	Sylvia Pastusiak-Brzezińska – prezes zarządu Remigiusz Brzeziński – prokurent



Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy Spółka Komandytowa

W dniu 4 kwietnia 2014 r. Pan Mecenasek Jacek Sroczyński wraz z Emitentem zawiązali spółkę Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy Spółka Komandytowa. Emitent jest komandytariuszem w spółce Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy Spółka Komandytowa i na dzień 30 czerwca 2018 r. posiadał 99,00% udziału w zysku tej spółki.

Podstawowe informacje:

Nazwa i forma prawna:	Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy Spółka Komandytowa
Siedziba i adres:	ul. Piotrkowska 270, 90-361 Łódź
Numer KRS:	0000511584
Przedmiot działalności:	Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy oferuje kompleksową obsługę w zakresie wszystkich obszarów prawa. Spółka obsługuje zarówno firmy jak i osoby fizyczne.
Komplementariusz:	Jacek Sroczyński
Komandytariusz	Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna
Wysokość sumy komandytowej:	50.000,00 zł

Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy sp.k. została powołana w celu obsługi prawnej podmiotów z Grupy Kapitałowej Emitenta, jak również w celu świadczenia podmiotom spoza Grupy Kapitałowej Emitenta usług prawnych, w tym usług świadczonych zgodnie z ustawą o radcach prawnych.

Kancelaria Biegłych Rewidentów WEC Witczak i Wspólnicy Spółka Komandytowa

Spółka została powołana w celu obsługi księgowej podmiotów z Grupy WEC oraz w celu świadczenia podmiotom spoza Grupy Kapitałowej Emitenta usług księgowych, audytorskich i doradztwa podatkowego, w tym usług świadczonych zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach.

Podstawowe informacje:

Nazwa i forma prawna:	Kancelaria Biegłych Rewidentów WEC Witczak i Wspólnicy Spółka Komandytowa
Siedziba i adres:	ul. Piotrkowska 270, 90-361 Łódź
Numer KRS:	0000689605
Przedmiot działalności:	
Komplementariusz:	Katarzyna Witczak
Komandytariusz	Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna
Wysokość sumy komandytowej:	60.000,00 zł

Wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

Konsolidacją objęte zostały jednostkowe dane finansowe Emitenta oraz jego jednostek zależnych, tj.:

- E-wierzyciel.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- SME Solutions Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy Spółka Komandytowa.
- Kancelaria Biegłych Rewidentów WEC Witczak i Wspólnicy Spółka Komandytowa