

Raport półroczny
IIF S.A.
za okres 01.01.2015 – 30.06.2015

Kraków, 23.09.2015

Spis treści

1. Oświadczenie Zarządu IIF S.A. w przedmiocie poprawności i rzetelności informacji ujętych w raporcie półrocznym.....	3
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 01.01.2015 do dnia 30.06.2015r.	4
2.1 Skład Rady Nadzorczej.....	4
2.2 Skład Zarządu.....	4
2.3 Informacja o działalności Spółki w I półroczu 2015.....	4
2.4 Wybrane dane finansowe IIF S.A.	6
3. Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2015 do dnia 30.06.2015.	7
3.1 Bilans	7
3.2 Rachunek Zysków i Strat.....	10
3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym	12
3.4 Rachunek przepływów pieniężnych.....	14

1. Oświadczenie Zarządu IIF S.A. w przedmiocie poprawności i rzetelności informacji ujętych w raporcie półrocznym.

Zarząd IIF S.A. oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą półroczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki i jej wynik finansowy oraz że półroczne sprawozdanie z działalności spółki zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji.

Rafał Styczeń – Prezes Zarządu
(podpis na oryginale dokumentu)

2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 01.01.2015 do dnia 30.06.2015r.

2.1 Skład Rady Nadzorczej

Obecnie w skład Rady Nadzorczej IIF S.A. wchodzi następujące osoby:

Anna Styczeń - Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Jan Styczeń - Członek Rady Nadzorczej

Bartłomiej Stoiński - Członek Rady Nadzorczej

2.2 Skład Zarządu

W skład Zarządu IIF S.A. wchodzi następujące osoby:

Rafał Styczeń - Prezes Zarządu

2.3 Informacja o działalności Spółki w I półroczu 2015

W pierwszym półroczu 2015r. Spółka kontynuowała rozwój inwestycji portfelowych w postaci akcji Wind Mobile SA oraz meble.pl SA.

Wind Mobile SA realizowała strategię rozwoju produktowego oraz ekspansji na rynkach zagranicznych. W konsekwencji wartość przychodów ze sprzedaży dwóch pozycji produktowych o największym potencjale wzrostu, tj. iLumio (www.ilumio.tv) oraz LiveBank (www.livebank24.com) podniosła się o 100% a wyniki skonsolidowane całej spółki za pierwsze półrocze 2015 wyniosły odpowiednio: przychody ze sprzedaży 32,4 mln zł, co oznacza wzrost o 76% w relacji do pierwszego półrocza 2014, EBITDA 6,4 mln zł, co oznacza wzrost o 63%, a zysk netto 4,9 mln zł, co oznacza wzrost o 96%.

Już po okresie objętym sprawozdaniem, Wind Mobile SA zatwierdziła prospekt emisyjny (14 lipca 2015) oraz zrealizowała z powodzeniem ofertę publiczną obejmującą 1,37 mln akcji (przydział akcji nastąpił 16 września 2015). Transza detaliczna sprzedała się z ponad 71% redukcją. W ramach oferty publicznej IIF SA sprzedała 250.000 szt. akcji serii B za łączną cenę 1.950.000 zł. Pozyskane środki zostaną przeznaczone na wykup obligacji serii C.

Meble.pl SA w pierwszym półroczu 2015 realizowała projekt uruchomienia nowej linii produkcyjnej dla mebli kastomizowanych o wydajności kilkukrotnie wyższej niż dotychczasowy park produkcyjny. Całkowita wartość projektu wyniosła 17,6 mln zł. Spółka pozyskała na inwestycję 7,7 mln dotacji. Nowa linia ma zostać uruchomiona do końca września 2015 r.

Przychody ze sprzedaży meble.pl SA w 2014 wyniosły 32,3 mln zł przy rentowności EBITDA 1,7 mln zł. W pierwszym półroczu 2015 sprzedaż zanotowała już poziom 19,4 mln zł, a nie uwzględnia ona jeszcze produkcji realizowanej na nowej linii produkcyjnej.

W pierwszym półroczu 2015 roku IIF SA zanotowała zysk netto na poziomie 1 224 121,19 zł wobec zysku netto 704 122,17 zł w pierwszym półroczu 2014 roku.

Kapitał własny firmy na dzień 30.06.2015 wyniósł 41 767 948,83 zł i wzrósł w stosunku do kwoty 36 181 216,80 zł z analogicznego okresu w 2014r.

Suma bilansowa Spółki na koniec pierwszego półrocza 2015 wyniosła 49 882 853,58 zł w porównaniu z 48 270 340,22 zł z dnia 30.06.2014r.

Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 16 września 2015 nastąpił przydział m.in. 250.000 sztuk akcji serii B sprzedawanych przez IIF SA w ramach oferty publicznej Wind Mobile SA. Łączna cena sprzedaży wyniosła 1.950.000 zł.

Poza powyższym wydarzeniem i informacjami podanymi w niniejszym Raporcie półrocznym, według wiedzy Zarządu IIF S.A. nie zaszły żadne zdarzenia gospodarcze po dacie półrocznego bilansu, mające znaczący wpływ na aktywa i pasywa bilansu Spółki.

Nie wystąpiły również żadne istotne zakłócenia w pracy Zarządu Spółki, które mogłyby wpłynąć na wiarygodność i rzetelność udostępnianych informacji i ich udokumentowanie. Spółka przestrzegała wszystkich warunków umów, które – w przypadku odstąpienia od nich - mogłyby w sposób istotny wpłynąć na sprawozdanie finansowe. Spółka ma bezsporne tytuły prawne do wszystkich aktywów, nie nastąpiły żadne zastawy lub obciążenia majątku Spółki poza ujawnionymi w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

W drugim półroczu 2015 Zarząd będzie się skupiał na budowaniu wartości dotychczasowych projektów inwestycyjnych oraz monitorowaniu rynku w celu pozyskiwania atrakcyjnych nowych projektów.

2.4 Wybrane dane finansowe IIF S.A.

30.06.2014				30.06.2015			
PLN		EUR		PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	252 549,69	60 695,93		169 268,77		40 355,90	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 263 711,91	- 63 378,57		85 457,90		20 374,28	
Zysk (strata) brutto	315 405,17	75 802,15		1 869 899,19		445 808,50	
Zysk (strata) netto	704 122,17	169 223,53		1 224 121,19		291 846,55	
Aktywa razem	48 270 340,22	11 600 937,35		49 882 853,58		11 892 726,87	
Aktywa trwałe	47 694 900,86	11 462 640,50		49 582 645,50		11 821 153,32	
Aktywa obrotowe	575 439,36	138 296,85		300 208,08		71 573,55	
Kapitały własne	36 181 216,80	8 695 526,64		41 767 948,83		9 958 027,09	
Kapitał podstawowy	4 919 466,00	1 182 308,15		4 919 466,00		1 172 865,25	
Zobowiązania razem	12 089 123,42	2 905 410,71		8 114 904,75		1 934 699,78	
Zobowiązania krótkoterminowe	39 499,59	9 493,04		2 773 600,77		661 262,82	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	648 925,64	155 958,00	-	58 448,50	-	13 934,89	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 969 681,30	- 233 046,05		102 246,07		24 376,80	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 5 671 656,16	- 1 363 083,99	-	62 523,96	-	14 906,53	
Zmiana stanu środków pieniężnych	- 5 992 411,82	- 1 440 172,03	-	18 726,39	-	4 464,62	

*PLN na EUR przeliczono wg średniego kursu NBP wynoszącego:

- 4,1609 na dzień 30 czerwca 2014 roku
- 4,1944 na dzień 30 czerwca 2015 roku

3. Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2015 do dnia 30.06.2015.

3.1 Bilans

AKTYWA	30.06.2014	30.06.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	47 694 900,86	49 582 645,50
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
Wartość firmy	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowy majątek trwały	1 735 743,06	1 946 292,36
1. Środki trwałe	1 735 743,06	1 946 292,36
Grunty własne	1 319 136,60	1 319 136,60
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	338 384,02	325 340,63
Urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
Środki transportu	78 222,44	301 815,13
Inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
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	43 839 906,10	47 072 765,44
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	43 839 906,10	47 072 765,44
a) w jednostkach powiązanych	43 839 906,10	47 072 765,44
- udziały lub akcje	37 098 391,04	47 001 175,76
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	6 741 515,06	71 589,68
- 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	2 119 251,70	563 587,70
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	2 119 251,70	563 587,70
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	575 439,36	300 208,08
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00

II .Należności krótkoterminowe	32 300,46	135 578,65
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	102 462,07
a) z tyt. Dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	102 462,07
- Należności krótkoterminowe do 12 m-cy	0,00	102 462,07
- Należności krótkoterminowe powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	32 300,46	33 116,58
a) z tyt. Dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 855,85	2 838,94
- do 12 miesięcy	1 855,85	2 838,94
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	28,00	0,00
c) inne	30 416,61	30 277,64
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	491 868,20	78 129,53
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	491 868,20	78 129,53
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	36 507,00	0,00
- udziały lub akcje	36 507,00	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	455 361,20	78 129,53
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	455 361,20	78 129,53
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51 270,70	86 499,90
SUMA AKTYWA	48 270 340,22	49 882 853,58

PASYWA	30.06.2014	30.06.2015
A. Kapitał (fundusz własny)	36 181 216,80	41 767 948,83
I. Kapitał fundusz podstawowy	4 919 466,00	4 919 466,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	30 557 628,63	35 624 361,64
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk/strata z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk/Strata netto	704 122,17	1 224 121,19
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy	12 089 123,42	8 114 904,75
I. Rezerwy na zobowiązania	6 296 614,01	1 610 634,01
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6 296 614,01	1 610 634,01
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	5 753 009,82	3 730 669,97
1. Wobec jednostek powiązanych	2 804 657,77	3 088 571,82
2. Wobec pozostałych jednostek	2 948 352,05	642 098,15
a) kredyty i pożyczki	340 000,00	365 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 608 352,05	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	277 098,15
III. Zobowiązania krótkoterminowe	39 499,59	2 773 600,77
1. Wobec jednostek powiązanych:	0,00	124 026,00
a) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	0,00	124 026,00
- w okresie do 12 miesięcy	0,00	124 026,00
- w okresie powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) Inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	35 844,06	2 645 919,24
a) Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	2 594 963,01
c) Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	184,50	12 460,65
- w okresie do 12 miesięcy	184,50	12 460,65
- w okresie powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	0,00	0,00
f) Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) Zobowiązania z tyt. podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	21 314,32	19 803,42
h) Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	0,00	18 692,16
i) Inne	14 345,24	0,00
3. Fundusze specjalne	3 655,53	3 655,53
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
SUMA PASYWA	48 270 340,22	49 882 853,58

3.2 Rachunek Zysków i Strat

	Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów , w tym :	252 549,69	169 268,77
-	od jednostek powiązanych	223 932,35	169 268,77
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	252 549,69	169 268,77
II.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
IV.	Przychód netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	350 837,03	224 898,97
I.	Amortyzacja	37 810,62	38 051,16
II.	Zużycie materiałów i energii	17 509,89	9 846,13
III.	Usługi obce	180 163,66	94 939,41
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	30 478,26	31 603,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	72 535,08	46 899,91
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 736,12	3 559,36
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	3 603,40	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży (A - B)	-98 287,34	-55 630,20
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 502,25	143 660,55
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 500,00	141 251,60
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	2,25	2 408,95
E.	Pozostałe koszty operacyjne	166 926,82	2 572,45
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	166 926,82	2 572,45
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	-263 711,91	85 457,90
G.	Przychody finansowe	931 920,52	32 316 595,93
I.	Dywidendy i udziały w zyskach , w tym:	0,00	28 725 557,10
-	od jednostek powiązanych	0,00	28 725 557,10
II.	Odsetki , w tym:	90 836,24	13 959,15
-	od jednostek powiązanych	80 949,82	13 731,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	829 460,96	3 577 079,68
V.	Inne	11 623,32	0,00
H.	Koszty finansowe	352 803,44	30 532 154,64
I.	Odsetki , w tym:	339 001,19	280 246,32
-	dla jednostek powiązanych	111 836,93	101 420,10
II.	Strata ze zbycia inwestycji	3 165,42	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	10 636,83	29 966 674,14
IV.	Inne	0,00	285 234,18
I.	Zyski/Strata z działalności gospodarczej (F+ G- H)	315 405,17	1 869 899,19
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00

II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	Zysk/Strata brutto (I + J)	315 405,17	1 869 899,19
L.	Podatek dochodowy	-388 717,00	645 778,00
	a) bieżący	0,00	0,00
	b) odroczony	-388 717,00	645 778,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N.	Zysk/Strata netto (K - L -M)	704 122,17	1 224 121,19

3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

	30.06.2014	30.06.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	35 477 094,63	40 543 827,64
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	35 477 094,63	40 543 827,64
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 919 466,00	4 919 466,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 919 466,00	4 919 466,00
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	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	23 443 328,65	30 557 628,63
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	7 114 299,98	5 066 733,01
a) zwiększenie (z tytułu)	7 114 299,98	5 066 733,01
akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
przeniesienia zysku na kapitał zapasowy	7 114 299,98	5 066 733,01
- wpłat na kapitał (nie zarejestrowanych)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenie akcji	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	30 557 628,63	35 624 361,64
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00

a) zwiększenie z tytułu: objęcie akcji, które nie zostały zarejestrowane w KRS	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu: rejestracja podwyższenia kapitału	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7 114 299,98	5 066 733,01
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 114 299,98	5 066 733,01
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 114 299,98	5 066 733,01
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu: podział zysku	7 114 299,98	5 066 733,01
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	704 122,17	1 224 121,19
a) zysk netto	704 122,17	1 224 121,19
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	36 181 216,80	41 767 948,83
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

	30.06.2014	30.06.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	704 122,17	1 224 121,19
II. Korekty o pozycje:	-55 196,53	-1 282 569,69
1. Amortyzacja	37 810,62	38 051,16
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-11 620,25	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	256 326,99	1 668 763,87
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-649 954,25	-3 717 321,07
5. Zmiana stanu rezerw	135 117,00	574 300,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	412 942,90	57 326,85
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	329 084,03	101 519,26
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-564 903,57	-5 209,76
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	648 925,64	-58 448,50
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3 472 501,00	172 540,66
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 500,00	172 540,66
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 471 001,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	3 240 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	231 001,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	231 001,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	4 442 182,30	70 294,59
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4 442 182,30	70 294,59
a) w jednostkach powiązanych	4 442 182,30	70 294,59
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-969 681,30	102 246,07
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	11 014,08	80 000,00
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	80 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	11 014,08	0,00

II. Wydatki	5 682 670,24	142 523,96
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	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	5 290 000,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	30 917,59	40 601,98
8. Odsetki	361 752,65	101 921,98
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 671 656,16	-62 523,96
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-5 992 411,82	-18 726,39
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-5 992 411,82	-18 726,39
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 447 773,02	96 855,92
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	455 361,20	78 129,53
- o ograniczonej możliwości dysponowania		