

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Wspólników i Rady Nadzorczej Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o. (zwanej dalej „Grupą Kapitałową”), w której jednostką dominującą jest Fadesa Polnord Polska Sp. z o.o. (zwana dalej „jednostką dominującą”), na które składają się: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia („skonsolidowane *sprawozdanie finansowe*”).

Odpowiedzialność kierownika jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.), zwanej dalej „Ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także umową jednostki dominującej. Zarząd jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 z późn. zm.) („*Ustawa o biegłych rewidentach*”),
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm., w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Grupy Kapitałowej przez Zarząd jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa, i postanowieniami umowy jednostki dominującej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

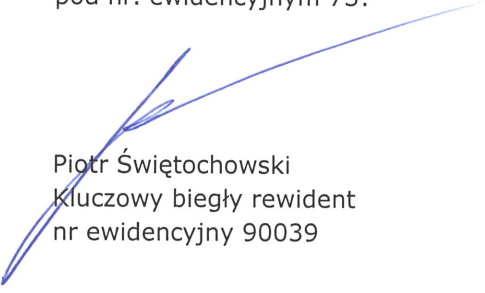
Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd jednostki dominującej. Ponadto Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w załączonym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia oraz wskazanie na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotnych zniekształceń.

Przeprowadzający badanie w imieniu Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (do dnia 18 marca 2018 roku działającej pod firmą Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.) – podmiotu wpisanego na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Piotr Świętochowski
Kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 90039

Warszawa, 15 czerwca 2018 roku

BILANS sporządzony na dzień 31.12.2017				
AKTYWA		Nota	31.12.2017	31.12.2016
A. AKTYWA TRWAŁE			8 607 899,42	10 043 028,58
I. Wartości niematerialne i prawne	12		0,24	29 079,41
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			-	-
2. Wartość firmy			-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne			0,24	29 079,41
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe			2 573 218,62	2 717 019,27
1. Środki trwałe	13		1 699 964,76	1 843 765,41
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)			-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			1 457 627,68	1 567 129,23
c) urządzenia techniczne i maszyny			17 904,86	8 740,76
d) środki transportu			84 255,22	122 568,40
e) inne środki trwałe			140 177,00	145 327,02
2. Środki trwałe w budowie	13c		873 253,86	873 253,86
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			-	-
III. Należności długoterminowe	14		-	-
1. Od jednostek powiązanych			-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			-	-
3. Od pozostałych jednostek			-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	15		-	-
1. Nieruchomości	15b		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne			-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	15a		-	-
a) w jednostkach powiązanych			-	-
- udziały lub akcje			-	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki			-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe			-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			-	-
c) w pozostałych jednostkach			-	-
- udziały lub akcje			-	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki			-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe			-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe			-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20a		6 034 680,56	7 296 929,90
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			6 034 680,56	7 296 929,90
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			-	-
B. AKTYWA OBROTOWE			167 093 487,50	206 611 366,81
I. Zapasy	16		130 029 053,31	172 621 658,04
1. Materiały			-	-
2. Półprodukty i produkty w toku			40 480 025,27	47 417 146,67
3. Produkty gotowe			29 332 688,21	48 165 430,10
4. Towary			59 240 708,63	73 098 675,72
5. Zaliczki na dostawy i usługi			975 631,21	3 940 405,56
II. Należności krótkoterminowe	17		9 595 877,39	12 288 383,85
1. Należności od jednostek powiązanych			21 306,88	2 460,35
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:			20 435,79	2 460,35
- do 12 miesięcy			10 595,44	2 460,35
- powyżej 12 miesięcy			9 840,35	-
b) inne			871,09	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			-	-
3. Należności od pozostałych jednostek			9 574 570,51	12 285 923,50
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:			395 937,61	455 475,05
- do 12 miesięcy			361 919,48	423 427,81
- powyżej 12 miesięcy			34 018,13	32 047,24
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń			93 055,88	103 280,62
c) inne			551 046,04	201 999,79
d) dochodzone na drodze sądowej			8 534 530,98	11 525 168,04
III. Inwestycje krótkoterminowe	18		27 429 016,82	21 663 429,23
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	18a		27 429 016,82	21 663 429,23
a) w jednostkach powiązanych			-	-
- udziały lub akcje			-	-
- należności z tyt. dywidend i innych udziałów w zyskach			-	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki			-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			-	-
b) w pozostałych jednostkach			-	-
- udziały lub akcje			-	-
- należności z tyt. dywidend i innych udziałów w zyskach			-	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki			-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19		27 429 016,82	21 663 429,23
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach			27 429 016,82	21 663 429,23
- inne środki pieniężne			-	-
- inne aktywa pieniężne			-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20b		39 539,98	37 895,69
C. Należne wpłaty na kapital (fundusz) podstawowy			-	-
D. Udziały (akcje) własne			-	-
SUMA AKTYWÓW			175 701 386,93	216 654 395,39

Zarząd:

Javier Rubio Dominguez - Prezes Zarządu

Włodzimierz Zdrzałik - Wiceprezes Zarządu

Tomasz Łabeda - Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg - Maciej Soprych

Data sporządzenia sprawozdania: 15 czerwca 2018 r.

BILANS sporządzony na dzień 31.12.2017

PASYWA	Nota	31.12.2017	31.12.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	22	126 100 230,51	120 583 475,18
I. Kapitał podstawowy		25 000 000,00	25 000 000,00
II. Kapitał zapasowy		68 830 049,02	68 830 049,02
III. Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe		21 668 238,45	21 668 238,45
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		5 085 187,71	(5 662 802,53)
VI. Wynik finansowy netto		5 516 755,33	10 747 990,24
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		49 601 156,42	96 070 920,21
I. Rezerwy na zobowiązania	21	5 630 502,05	9 519 807,37
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 284 447,55	8 286 719,21
2. Rezerwa na świadczenia pracownicze		1 291 687,07	1 173 720,73
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		1 291 687,07	1 173 720,73
3. Pozostałe rezerwy		54 367,43	59 367,43
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		54 367,43	59 367,43
II. Zobowiązania długoterminowe	23	3 369 816,02	5 763 883,49
1. Wobec jednostek powiazanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		3 369 816,02	5 763 883,49
a) kredyty i pożyczki		3 369 816,02	5 721 248,39
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	42 635,10
d) zobowiązania wekslowe		-	-
e) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	24	8 425 300,28	36 278 324,30
1. Wobec jednostek powiazanych		40 091,94	23 084 524,51
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		40 091,94	411 985,83
- do 12 miesięcy		30 251,59	411 985,83
- powyżej 12 miesięcy		9 840,35	-
b) inne		-	22 672 538,68
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		8 361 398,08	13 175 065,04
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	39	7 325 143,71	8 911 579,26
- do 12 miesięcy		6 217 028,40	5 583 186,65
- powyżej 12 miesięcy		1 108 115,31	3 328 392,61
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	2 219 153,69
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		316 651,14	1 489 097,95
h) z tytułu wynagrodzeń		0,05	0,19
i) inne		719 603,18	555 233,95
3. Fundusze specjalne	24a	23 810,26	18 734,75
IV. Rozliczenia międzyokresowe	20c	32 175 538,07	44 508 905,05
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych		24 934 566,78	40 375 335,39
3. Inne rozliczenia międzyokresowe		32 175 538,07	44 508 905,05
- długoterminowe		7 240 971,29	4 133 569,66
- krótkoterminowe		-	-
SUMA PASYWÓW		175 701 386,93	216 654 395,39

Zarząd:

Javier Rubio Dominguez - Prezes Zarządu

Włodzimierz Zdrzałik - Wiceprezes Zarządu

Tomasz Łabęda - Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg - Maciej Soprych

Data sporządzenia sprawozdania: 15 czerwca 2018 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) za okres 01.01.2017 - 31.12.2017

	Nota	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1	84 409 597,07	116 148 292,45
- od jednostek powiązanych		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		100 271 832,12	106 668 921,16
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		(28 267 252,56)	(20 725 822,13)
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby spółki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		12 405 017,51	30 205 193,42
B. Koszty działalności operacyjnej	3	76 394 280,34	101 696 474,60
I. Amortyzacja		233 650,98	320 760,84
II. Zużycie materiałów i energii		166 834,87	194 084,32
III. Usługi obce		48 862 758,94	67 410 733,41
IV. Podatki i opłaty, w tym:		1 078 395,34	1 680 931,97
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		5 694 026,13	5 730 573,14
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		523 312,26	670 778,73
- emerytalne		-	289 702,77
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		589 138,44	651 286,99
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		19 246 163,38	25 037 325,20
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		8 015 316,73	14 451 817,85
D. Pozostałe przychody operacyjne	4	1 056 184,63	2 418 774,98
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Dotacje		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		1 056 184,63	2 418 774,98
E. Pozostałe koszty operacyjne	5	2 552 072,64	2 809 762,29
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 002 554,00	-
III. Inne koszty operacyjne		1 549 518,64	2 809 762,29
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		6 519 428,72	14 060 830,54
G. Przychody finansowe	8	596 055,31	676 873,84
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
a. od jednostek powiązanych		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
b. od jednostek pozostałych, w tym:		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:		403 956,19	676 873,84
- od jednostek powiązanych		-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- dla jednostek powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne		192 099,12	-
H. Koszty finansowe	9	304 674,98	2 855 816,26
I. Odsetki, w tym:		303 808,98	1 352 666,41
- dla jednostek powiązanych		158 582,23	1 323 671,35
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- dla jednostek powiązanych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
IV. Inne		866,00	1 503 149,85
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		6 810 809,05	11 881 888,12
J. Podatek dochodowy	10, 11	1 294 053,72	1 133 897,88
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)		5 516 755,33	10 747 990,24

Zarząd:

Javier Rubio Domínguez - Prezes Zarządu

Włodzimierz Zdrzałik - Wiceprezes Zarządu

Tomasz Łabeda - Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg - Maciej Soprych

Data sporządzenia sprawozdania: 15 czerwca 2018 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny) za okres: 01.01.2017 - 31.12.2017

	Nota	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1	112 676 849,63	136 874 114,58
- od jednostek powiazanych		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		100 271 832,12	106 668 921,16
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		12 405 017,51	30 205 193,42
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		92 725 813,67	110 951 047,59
- jednostkom powiazanym		-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3	73 479 650,29	85 913 722,39
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		19 246 163,38	25 037 325,20
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		19 951 035,96	25 923 066,99
D. Koszty sprzedaży		488 854,48	556 763,59
E. Koszty ogólnego zarządu		11 446 864,75	10 914 485,55
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		8 015 316,73	14 451 817,85
G. Pozostałe przychody operacyjne	4	1 056 184,63	2 418 774,98
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Dotacje		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		1 056 184,63	2 418 774,98
H. Pozostałe koszty operacyjne	5	2 552 072,64	2 809 762,29
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 002 554,00	-
III. Inne koszty operacyjne		1 549 518,64	2 809 762,29
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		6 519 428,72	14 060 830,54
J. Przychody finansowe	7	596 055,31	676 873,84
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
a. od jednostek powiazanych		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
b. od jednostek pozostałych		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:		403 956,19	676 873,84
- od jednostek powiazanych		-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- jednostkom powiazanym		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne		192 099,12	-
K. Koszty finansowe	8	304 674,98	2 855 816,26
I. Odsetki, w tym:		303 808,98	1 352 666,41
- dla jednostek powiazanych		158 582,23	1 323 671,35
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiazanych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
IV. Inne		866,00	1 503 149,85
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)		6 810 809,05	11 881 888,12
M. Podatek dochodowy	10, 11	1 294 053,72	1 133 897,88
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)		5 516 755,33	10 747 990,24

Zarząd:

Javier Rubio Dominguez - Prezes Zarządu

Włodzimierz Zdrzałik - Wiceprezes Zarządu

Tomasz Łabeda - Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg - Maciej Soprnych

Data sporządzenia sprawozdania: 15 czerwca 2018 r.

[metoda pośrednia] za okres 01.01.2017 - 31.12.2017

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	5 516 755,33	10 747 990,24
II. Korekty razem	23 310 119,33	52 233 210,29
1. Amortyzacja	233 650,98	320 760,84
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(192 099,12)	(1 497 927,22)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(100 147,21)	1 323 671,35
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	(264 045,36)
5. Zmiana stanu rezerw	(3 889 305,32)	(83 805 848,33)
6. Zmiana stanu zapasów	42 592 604,73	37 436 165,69
7. Zmiana stanu należności	3 096 462,65	5 706 214,17
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(4 964 217,97)	94 349 907,17
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(13 466 829,41)	664 311,98
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	28 826 874,66	62 981 200,53
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	467,52
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	467,52
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	467,52
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	467,52
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	60 771,16	217 858,42
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	60 771,16	217 858,42
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(60 771,16)	(217 390,90)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	8 505 002,39
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	8 505 002,39
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	23 000 515,91	116 702 222,65
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	21 868 323,75	116 697 000,01
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	42 635,10	5 222,64
8. Odsetki	1 089 557,06	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(23 000 515,91)	(108 197 220,26)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	5 765 587,59	(46 256 437,01)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	5 765 587,59	(46 256 437,01)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	21 663 429,23	67 919 866,24
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	27 429 016,82	21 663 429,23
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Zarząd:

Javier Rubio Domínguez - Prezes Zarządu

Włodzimierz Zdrzałik - Wiceprezes Zarządu

Tomasz Łabeda - Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg - Maciej Soprych

Data sporządzenia sprawozdania: 15 czerwca 2018 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2017 - 31.12.2017

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	120 583 475,18	109 830 798,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), do korektach	120 583 475,18	109 830 798,00
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	25 000 000,00	25 000 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie, w tym:	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
- inne	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	25 000 000,00	25 000 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie, w tym:	-	-
-	-	-
-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-
-	-	-
-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	68 830 049,02	68 830 049,02
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-
a) zwiększenie, w tym:	-	-
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-
- zysk ze starzych lat	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-
- pokrycie straty	-	-
- inne	-	-
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	68 830 049,02	68 830 049,02
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie, w tym:	-	-
- wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
- wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	21 668 238,45	21 668 238,45
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenie, w tym:	-	-
- orzeczenia na kapitał rezerwowy	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-
-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	21 668 238,45	21 668 238,45
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	5 085 187,71	(5 667 489,47)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 085 187,71	(5 667 489,47)
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	4 686,94
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 085 187,71	(5 662 802,53)
a) zwiększenie, w tym:	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-
-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-
- strata z lat ubiegłych	-	-
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	5 085 187,71	(5 662 802,53)
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie, w tym:	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-
-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	5 085 187,71	(5 662 802,53)
8. Wynik netto	5 516 755,33	10 747 990,24
a) zysk netto	5 516 755,33	10 747 990,24
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	126 100 230,51	120 583 475,18
III. Kapitał własny, do uwzględnienia proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	119 630 230,51	120 583 475,18

Zarząd:

Javier Rubio Dominguez - Prezes Zarządu

Włodzimierz Zdrzałik - Wiceprezes Zarządu

Tomasz Labeleda - Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg - Maciej Soprych

Data sporządzenia sprawozdania: 15 czerwca 2018 r.