

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport półroczny SA-P 2014

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

Za półrocze bieżącego roku obrotowego 2014 obejmujące okres od 2014-01-01 do 2014-06-30
oraz za półrocze poprzedniego roku obrotowego 2013 obejmujące okres od 2013-01-01 do 2013-06-30

data przekazania: 2014-08-29

| | |
|---|---|
| PRZEDSIĘBIORSTWO MODERNIZACJI URZĄDZEŃ ENERGETYCZNYCH REMAK SA | |
| (pełna nazwa emitenta) | |
| REMAK | Elektromaszynowy (ele) |
| (skrótowa nazwa emitenta) | (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża) |
| 45-955 | Opole |
| (kod pocztowy) | (miejsowość) |
| Zielonogórska | 3 |
| (ulica) | (numer) |
| 077 4552011 | 077 4559850 |
| (telefon) | (fax) |
| remak@remak.com.pl | www.remak.com.pl |
| (e-mail) | (www) |
| 754-00-13-369 | 530916125 |
| (NIP) | (REGON) |

(podmiot uprawniony do badania)

Raport półroczny zawiera (należy wskazać właściwe):

- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego / półrocznego sprawozdania finansowego albo
- Opinię podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o badanym półrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym / półrocznym sprawozdaniu finansowym
- Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- Półroczne sprawozdanie finansowe w wersji skróconej w wersji pełnej
- Bilans Rachunek przepływów pieniężnych
- Rachunek zysków i strat Informacja dodatkowa
- Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Sprawozdanie zarządu (półroczne sprawozdanie z działalności emitenta)

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | półrocze / 2014 | półrocze / 2013 | półrocze / 2014 | półrocze / 2013 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 40 062 | 130 754 | 9 588 | 31 029 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 430 | -10 947 | 103 | -2 598 |
| III. Zysk (strata) brutto | 4 295 | -9 847 | 1 028 | -2 337 |
| IV. Zysk (strata) netto | 3 013 | -7 060 | 721 | -1 675 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -13 566 | -36 596 | -3 247 | -8 684 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 3 766 | -735 | 901 | -174 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 3 996 | 10 230 | 956 | 2 428 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | -5 804 | -27 101 | -1 389 | -6 431 |
| IX. Aktywa, razem (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 64 216 | 88 928 | 15 433 | 21 443 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 61 444 | 88 775 | 14 767 | 21 406 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 662 | 303 | 159 | 73 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 45 752 | 66 377 | 10 996 | 16 005 |
| XIII. Kapitał własny (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 2 772 | 153 | 666 | 37 |
| XIV. Kapitał zakładowy (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 7 500 | 7 500 | 1 802 | 1 808 |
| XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 3 000 000 | 3 000 000 | 3 000 000 | 3 000 000 |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR) | 1,00 | -2,35 | 0,24 | -0,56 |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 1,00 | -2,35 | 0,24 | -0,56 |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 0,92 | 0,05 | 0,22 | 0,01 |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 0,92 | 0,05 | 0,22 | 0,01 |

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | półrocze / 2014 | półrocze / 2013 | półrocze / 2014 | półrocze / 2013 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | | | | |

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z PRZEGLĄDU PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO / PÓLROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ALBO

OPINIA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH O BADANYM PÓLROCZNYM SKRÓCONYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM / PÓLROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego - Załącznik 1.

| Plik | Opis |
|------------------------|--|
| Z1 Raport biegłego.pdf | Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań |

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Remak S.A. w składzie:

Adam Rogala - prezes,

Aleksandra Kowalska - wiceprezes,

oświadczą, że wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie zobowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy oraz że półroczne sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

| Plik | Opis |
|------|------|
| | |

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Remak S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

| Plik | Opis |
|------|------|
| | |

PÓLROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

| | Noty | w tys. zł | | |
|---|------|-----------------|---------------|-----------------|
| | | półrocze / 2014 | 2013 | półrocze / 2013 |
| AKTYWA | | | | |
| I. Aktywa trwałe | | 24 750 | 28 015 | 30 257 |
| 1. Wartości niematerialne i prawne, w tym: | | 126 | 163 | 200 |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe | | 19 315 | 20 757 | 22 299 |
| 3. Środki trwałe | | 18 983 | 20 425 | 21 968 |
| 4. grunty (w tym prawo użytk. wieczystego gruntu) | | 759 | 810 | 860 |
| 5. budynki, lokale i obiekty inżynierii ląd. i wodnej | | 7 186 | 7 276 | 7 367 |
| 6. urządzenia techniczne | | 6 445 | 7 088 | 7 722 |
| 7. środki transportu | | 3 146 | 3 628 | 4 302 |
| 8. inne środki trwałe | | 1 447 | 1 623 | 1 718 |
| 9. Środki trwałe w budowie | | 332 | 332 | 331 |
| 10. Inwestycje długoterminowe | | 28 | 91 | 91 |
| 10.1. Długoterminowe aktywa finansowe | | 28 | 91 | 91 |
| a) w pozostałych jednostkach | | 28 | 91 | 91 |
| 11. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 5 281 | 7 004 | 7 667 |
| 11.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 5 281 | 7 004 | 7 667 |
| II. Aktywa obrotowe | | 39 466 | 60 913 | 96 727 |
| 1. Zapasy | | 199 | 521 | 535 |
| 2. materiały | | 199 | 521 | 535 |
| zaliczki na dostawy | | | | |
| 3. Należności krótkoterminowe | | 33 132 | 44 389 | 76 379 |
| 3.1. Od jednostek powiązanych | | 1 756 | 26 | 49 |
| 3.2. z tytułu dostaw o okresie spłaty do 12 m-cy | | 1 756 | 26 | 49 |
| 3.3. Od pozostałych jednostek | | 31 376 | 44 363 | 76 330 |
| 3.4. z tytułu dostaw o okresie spłaty do 12 m-cy | | 25 487 | 37 616 | 68 164 |
| 3.5. z tytułu dostaw o okresie spłaty powyżej 12 m-cy | | 4 437 | 4 362 | 2 272 |
| 3.6. z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | | 546 | 1 422 | 3 998 |
| 3.7. inne | | 906 | 963 | 1 896 |
| 4. Inwestycje krótkoterminowe | | 4 104 | 9 879 | 1 338 |
| 4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | | 4 104 | 9 879 | 1 338 |
| a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | | 4 104 | 9 879 | 1 338 |
| b) - środki pieniężne w kasie i na rachunkach, | | 4 104 | 695 | 1 338 |
| c) - inne środki pieniężne, | | | 9 184 | |
| 5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 2 031 | 6 124 | 18 475 |
| A k t y w a r a z e m | | 64 216 | 88 928 | 126 984 |
| PASYWA | | | | |
| I. Kapitał własny | | 2 772 | 153 | 23 055 |
| 1. Kapitał zakładowy | | 7 500 | 7 500 | 7 500 |
| 2. Kapitał zapasowy | | 2 500 | 21 907 | 21 896 |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny | | 802 | 1 196 | 719 |
| 4. Zysk (strata) z lat ubiegłych | | -11 043 | -2 224 | |
| 5. Zysk (strata) netto | | 3 013 | -28 226 | -7 060 |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | 61 444 | 88 775 | 103 929 |
| 1. Rezerwy na zobowiązania | | 3 503 | 3 913 | 5 271 |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 835 | 1 294 | 2 209 |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | | 2 668 | 2 619 | 2 986 |
| a) długoterminowa | | 1 432 | 1 458 | 1 865 |
| b) krótkoterminowa | | 1 236 | 1 161 | 1 121 |
| 1.3. Pozostałe rezerwy | | | | 76 |
| a) krótkoterminowe | | | | 76 |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | | 662 | 303 | 382 |
| 2.1. Wobec pozostałych jednostek | | 662 | 303 | 382 |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | | 45 752 | 66 377 | 80 954 |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych | | 584 | 8 049 | 9 337 |
| 3.2. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 m-cy | | 584 | 2 711 | 9 337 |
| 3.3. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy | | | 5 338 | |
| 3.4. Wobec pozostałych jednostek | | 43 753 | 56 996 | 69 919 |

| | Noty | w tys. zł | | |
|--|------|-----------------|---------------|-----------------|
| | | półrocze / 2014 | 2013 | półrocze / 2013 |
| 3.5. kredyty i pożyczki, | | 24 381 | 20 140 | 27 715 |
| 3.6. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 m-cy | | 13 355 | 28 093 | 27 954 |
| 3.7. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy | | 33 | 9 | 9 |
| 3.8. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | | 2 688 | 3 608 | 6 820 |
| 3.9. z tytułu wynagrodzeń | | 1 814 | 3 614 | 5 024 |
| 3.10. inne | | 1 482 | 1 532 | 2 397 |
| 3.11. Fundusze specjalne | | 1 415 | 1 332 | 1 698 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe | | 11 527 | 18 182 | 17 322 |
| 4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe | | 11 527 | 18 182 | 17 322 |
| a) długoterminowe | | 658 | 708 | 759 |
| b) krótkoterminowe | | 10 869 | 17 474 | 16 563 |
| P a s y w a r a z e m | | 64 216 | 88 928 | 126 984 |

| | | | | |
|--|--|-----------|-----------|-----------|
| Wartość księgowa | | 2 772 | 153 | 23 055 |
| Liczba akcji (w szt.) | | 3 000 000 | 3 000 000 | 3 000 000 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | | 0,92 | 0,05 | 7,69 |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.) | | 3 000 000 | 3 000 000 | 3 000 000 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | | 0,92 | 0,05 | 7,69 |

POZYCJE POZABILANSOWE

| | Noty | w tys. zł | | |
|---|------|-----------------|----------------|-----------------|
| | | półrocze / 2014 | 2013 | półrocze / 2013 |
| 1. Należności warunkowe | | 9 709 | 9 196 | 13 766 |
| 1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu) | | 501 | 8 393 | 13 020 |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | | 501 | 8 393 | 13 020 |
| otrzymane weksle | | | | |
| 1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu) | | 9 208 | 803 | 746 |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | | 9 208 | 803 | 746 |
| weksli | | | | |
| 2. Zobowiązania warunkowe | | 360 842 | 387 074 | 414 993 |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | | | 318 615 | 317 483 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | | | 318 615 | 317 483 |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | | 360 842 | 68 459 | 97 510 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | | 360 842 | 68 459 | 97 510 |
| udzielonych poręczeń wekslowych | | | | |
| P o z y c j e p o z a b i l a n s o w e, r a z e m | | 370 551 | 396 270 | 428 759 |

Nastąpiła zmiana prezentacji. Wartości wykazywane jako otrzymane weksle wykazane zostały jako otrzymane gwarancje i poręczenia, a udzielone poręczenia wekslowe jako udzielone gwarancje i poręczenia. Związane jest to z faktem, że otrzymane weksle i udzielone poręczenia wekslowe stanowią zabezpieczenie gwarancji.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Noty | w tys. zł | |
|---|------|-----------------|-----------------|
| | | półrocze / 2014 | półrocze / 2013 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | | 40 062 | 130 754 |
| - od jednostek powiązanych | | 1 454 | 184 |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów | | 38 807 | 130 674 |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | | 1 255 | 80 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | | 35 181 | 136 549 |
| - jednostkom powiązanim | | 308 | 106 |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | | 34 930 | 136 471 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 251 | 78 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 4 881 | -5 795 |
| IV. Koszty ogólnego zarządu | | 4 754 | 5 615 |
| V. Zysk (strata) ze sprzedaży | | 127 | -11 410 |

| | Noty | w tys. zł | |
|---|------|-----------------|-----------------|
| | | półrocze / 2014 | półrocze / 2013 |
| VI. Pozostałe przychody operacyjne | | 391 | 576 |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 270 | 40 |
| 2. Inne przychody operacyjne | | 121 | 536 |
| VII. Pozostałe koszty operacyjne | | 88 | 113 |
| 1. Inne koszty operacyjne | | 88 | 113 |
| VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 430 | -10 947 |
| IX. Przychody finansowe | | 4 427 | 1 513 |
| 1. Odsetki, w tym: | | 1 | 7 |
| 2. Zysk ze zbycia inwestycji | | 3 446 | |
| 3. Inne | | 980 | 1 506 |
| X. Koszty finansowe | | 562 | 413 |
| 1. Odsetki w tym: | | 545 | 400 |
| - dla jednostek powiązanych | | 310 | |
| 2. Inne | | 17 | 13 |
| XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej | | 4 295 | -9 847 |
| XII. Zysk (strata) brutto | | 4 295 | -9 847 |
| XIII. Podatek dochodowy | | 1 282 | -2 787 |
| a) część odroczone | | 1 282 | -2 787 |
| XIV. Zysk (strata) netto | | 3 013 | -7 060 |

| | | | |
|---|--|-----------|-----------|
| Zysk (strata) netto (zannualizowany) | | -18 153 | -23 089 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | | 3 000 000 | 3 000 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | | 1,00 | -2,35 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.) | | 3 000 000 | 3 000 000 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | | 1,00 | -2,35 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | w tys. zł | | |
|---|-----------------|---------|-----------------|
| | półrocze / 2014 | 2013 | półrocze / 2013 |
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO) | 153 | 30 611 | 30 611 |
| a) korekty błędów | | -2 178 | |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 153 | 28 433 | 30 611 |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu | 7 500 | 7 500 | 7 500 |
| 1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu | 7 500 | 7 500 | 7 500 |
| 2. Kapitał zapasowy na początek okresu | 21 907 | 39 858 | 39 858 |
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego | -19 407 | -17 951 | -17 962 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | 11 | |
| - aktualizacja środków trwałych | | 11 | |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 19 407 | 17 962 | 17 962 |
| - pokrycia straty | 19 407 | 17 962 | 17 962 |
| 2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 2 500 | 21 907 | 21 896 |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | 1 196 | 1 261 | 1 215 |
| 3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | -394 | -65 | -496 |
| a) zmniejszenia (z tytułu) | 394 | 65 | 496 |
| - zbycia środków trwałych | | 11 | |
| - różnice kursowe z przeliczenia zakładów zagranicznych | 394 | 54 | 496 |
| 3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 802 | 1 196 | 719 |
| 4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -30 450 | -17 962 | -17 962 |
| przeniesienie na kapitał zapasowy | | | |
| 4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 30 450 | 17 962 | 17 962 |
| a) korekty błędów | | 2 224 | |
| 4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 30 450 | 20 186 | 17 962 |
| a) zmniejszenia (z tytułu) | 19 407 | 17 962 | 17 962 |
| - pokrycie straty z kapitału zapasowego | 19 407 | 17 962 | 17 962 |
| 4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 11 043 | 2 224 | |
| 4.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -11 043 | -2 224 | |
| 5. Wynik netto | 3 013 | -28 226 | -7 060 |
| a) zysk netto | 3 013 | | |

| | w tys. zł | | |
|--|-----------------|--------|-----------------|
| | półrocze / 2014 | 2013 | półrocze / 2013 |
| b) strata netto | | 28 226 | 7 060 |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 2 772 | 153 | 23 055 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 2 772 | 153 | 23 055 |

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | w tys. zł | |
|---|-----------------|-----------------|
| | półrocze / 2014 | półrocze / 2013 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | 3 013 | -7 060 |
| II. Korekty razem | -16 579 | -29 536 |
| 1. Amortyzacja | 1 489 | 1 526 |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | -426 | -487 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 555 | 413 |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | -3 716 | -40 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | -410 | 151 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 322 | 192 |
| 7. Zmiana stanu należności | 11 257 | -21 204 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -24 812 | -2 398 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -838 | -7 689 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia | -13 566 | -36 596 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 3 895 | 47 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 270 | 47 |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym: | 3 625 | |
| a) w pozostałych jednostkach | 3 625 | |
| - zbycie aktywów finansowych | 3 625 | |
| II. Wydatki | 129 | 782 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 13 | 782 |
| 2. Inne wydatki inwestycyjne | 116 | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 3 766 | -735 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 4 241 | 12 143 |
| 1. Kredyty i pożyczki | 4 241 | 12 143 |
| II. Wydatki | 245 | 1 913 |
| 1. Spłaty kredytów i pożyczek | | 1 500 |
| 2. Odsetki | 245 | 413 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 3 996 | 10 230 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -5 804 | -27 101 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -5 775 | -27 161 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 29 | -60 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 9 913 | 28 434 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym: | 4 109 | 1 333 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 925 | 603 |

INFORMACJA DODATKOWA

Informacja dodatkowa - Załącznik 2.

| Plik | Opis |
|-----------------------------|----------------------|
| Z2 Informacja dodatkowa.pdf | Informacja dodatkowa |

| PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ | | | |
|---|---------------------|--------------------|--------|
| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
| 2014-08-25 | Adam Rogala | prezes | |
| 2014-08-25 | Aleksandra Kowalska | wiceprezes | |

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (PÓLROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA)

Półroczne sprawozdanie z działalności Emitenta - Załącznik 3.

| Plik | Opis |
|-----------------------------|--|
| Z3 Sprawozdanie Zarządu.pdf | Półroczne sprawozdanie z działalności Emitenta |