

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2014 r. - 31.03.2014 r.	01.01.2015 r. - 31.03.2015 r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>35 693 545,28</b>	<b>34 908 615,10</b>
	- od jednostek powiązanych	4 015 976,72	1 090 686,77
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	35 543 285,56	34 347 446,24
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	113 148,22	94 921,57
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	37 111,50	466 247,29
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>34 898 501,78</b>	<b>38 903 527,78</b>
I.	Amortyzacja	2 964 173,57	4 157 287,35
II.	Zużycie materiałów i energii	8 755 827,87	9 483 186,50
III.	Usługi obce	9 097 246,67	9 772 307,36
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	448 386,51	473 071,65
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	10 132 069,69	10 983 894,38
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 613 345,01	2 827 544,50
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	882 557,96	1 145 291,29
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 894,50	60 944,75
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>795 043,50</b>	<b>-3 994 912,68</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>7 674 945,98</b>	<b>1 992 690,36</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje	1 116 902,47	1 185 175,11
III.	Inne przychody operacyjne	6 558 043,51	807 515,25
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>6 311 321,60</b>	<b>257 093,61</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13 569,20	68 201,70
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6 215 794,42	89 280,35
III.	Inne koszty operacyjne	81 957,98	99 611,56
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>2 158 667,88</b>	<b>-2 259 315,93</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>322 803,92</b>	<b>236 416,35</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	-od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	322 803,92	133 900,98
	-od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	0,00	102 515,37
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>19 471,81</b>	<b>492 286,29</b>
I.	Odsetki, w tym:	19 173,50	491 614,09
	- dla jednostek powiązanych		14,98
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	298,31	672,20
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>2 461 999,99</b>	<b>-2 515 185,87</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>		
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
<b>K</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>2 461 999,99</b>	<b>-2 515 185,87</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>2 410 265,00</b>	
<b>M</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>		
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>51 734,99</b>	<b>-2 515 185,87</b>

PREXES ZARZĄDZAJĄCY

mgr Maciej Lianowski

**BILANS**  
za okres 01.01 do 31.03.2015 r.

AKTYWA (wyszczególnienie)		Stan na		PASYWA (wyszczególnienie)		Stan na	
		01.01.2015 r.	31.03.2015 r.			01.01.2015 r.	31.03.2015
1		2	3	4		5	6
<b>A. Aktywa trwałe</b>	O1	<b>407 860 602,34</b>	<b>410 199 702,45</b>	<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	76	<b>143 194 454,69</b>	<b>140 679 268,82</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	O2	326 264,11	286 883,74	I. Kapitał podstawowy	77	136 905 500,00	137 405 500,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	O3	0,00	0,00	II. Należne wpłaty na kapitał podst.	78	0,00	0,00
2. Wartość firmy	O4	0,00	0,00	III. Udziały własne	79	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	O5	326 264,11	286 883,74	IV. Kapitał zapasowy	80	4 051 496,84	4 051 496,84
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	O6	0,00	0,00	V. Kapitał z aktualizacji wyceny	81		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	O7	<b>398 002 306,98</b>	<b>400 380 787,46</b>	VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	82	500 000,00	0,00
1. Środki trwałe	O8	337 520 844,22	337 750 465,14	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	83	0,00	1 737 457,85
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	O9	47 100 913,57	46 990 013,35	VIII. Zysk (strata) netto	84	1 737 457,85	-2 515 185,87
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10	150 670 195,39	152 655 351,83	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	85	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	11	10 761 340,54	11 117 210,81	<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	86	<b>331 785 001,15</b>	<b>314 524 700,65</b>
d) środki transportu	12	128 149 626,35	126 192 245,61	I. Rezerwy na zobowiązania	87	21 802 159,06	21 802 159,06
e) inne środki trwałe	13	838 768,37	795 643,54	1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku doch.	88	2 010 807,99	2 010 807,99
2. Środki trwałe w budowie	14	60 481 462,76	62 630 322,32	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	89	19 791 351,07	19 791 351,07
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	15	0,00	0,00	3. Pozostałe rezerwy	90	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	16	<b>572 186,68</b>	<b>572 186,68</b>	- długoterminowe	91	0,00	0,00
1. od jednostek powiązanych	17	58 997,79	58 997,79	- krótkoterminowe	92	0,00	0,00
2. od pozostałych jednostek	18	513 188,89	513 188,89	<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	93	<b>71 889 978,34</b>	<b>71 710 188,58</b>
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	19	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	1. Wobec jednostek powiązanych	94	45 941 818,06	45 941 818,06
1. Nieruchomości	20	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	95	25 948 160,28	25 768 370,52
2. Wartości niematerialne i prawne	21	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	96	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	22	0,00	0,00	b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartości.	97	25 750 000,00	25 750 000,00
a) w jednostkach powiązanych	23	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	98	0,00	0,00
- udziały lub akcje	24	0,00	0,00	d) inne	99	198 160,28	18 370,52
- inne papiery wartościowe	25	0,00	0,00	<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	100	<b>38 608 605,16</b>	<b>28 114 317,47</b>
- udzielone pożyczki	26	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	101	3 158 251,33	3 162 100,30
- Inne długoterminowe aktywa finansowe	27	0,00	0,00	a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	102	3 141 443,23	3 142 000,30
b) w pozostałych jednostkach	28	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	103	2 635 821,72	2 632 030,56
- udziały lub akcje	29	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	104	505 621,51	509 969,74
- inne papiery wartościowe	30	0,00	0,00	b) inne	105	16 808,10	20 100,00
- udzielone pożyczki	31	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	106	33 288 278,37	22 679 805,08
- inne długoterminowe aktywa finansowe	32	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	107	1 728,96	694,80
4. Inne inwestycje długoterminowe	33	0,00	0,00	b) z tyt. emisji dłużn. papierów wartości.	108	17 152 515,37	6 937 495,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	34	<b>8 959 844,57</b>	<b>8 959 844,57</b>	c) inne zobowiązania finansowe	109	0,00	0,00
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochod.	35	4 526 679,44	4 526 679,44	d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	110	5 599 716,38	2 962 670,17
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	36	4 433 165,13	4 433 165,13	- do 12 miesięcy	111	5 599 716,38	2 962 670,17
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	37	<b>67 118 853,50</b>	<b>45 004 267,02</b>	- powyżej 12 miesięcy	112	0,00	0,00
I. Zapasy	38	4 845 950,51	4 424 832,48	e) zaliczki otrzymane na dostawy	113	0,00	5,76
1. Materiały	39	4 845 950,51	4 421 491,75	f) zobowiązania wekslowe	114	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	40	0,00	0,00	g) z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	115	2 411 018,28	2 174 723,12
3. Produkty gotowe	41	0,00	0,00	h) z tytułu wynagrodzeń	116	2 427 904,81	2 441 480,45
4. Towary	42	0,00	0,00	i) inne	117	5 695 394,57	8 162 735,78
5. Zaliczki na dostawy	43	0,00	3 340,73	3. Fundusze specjalne	118	2 162 075,46	2 272 412,09

AKTYWA (wyszczególnienie)		Stan na		PASYWA (wyszczególnienie)		Stan na	
		01.01.2015 r.	31.03.2015 r.			01.01.2015 r.	31.03.2015
1		2	3	4		5	6
II. Należności krótkoterminowe	44	21 047 258,80	10 110 082,45	IV. Rozliczenia międzyokresowe	119	199 484 258,59	192 898 035,54
1. Należności od jednostek powiązanych	45	1 205 102,08	194 105,16	1. Ujemna wartość firmy	120	0,00	0,00
a) a tytuł dostaw i usług, o okresie spłaty:	46	1 197 363,90	186 366,98	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	121	199 484 258,59	192 898 035,54
- do 12 miesięcy	47	1 197 363,90	186 366,98	- długoterminowe	122	191 502 098,28	184 568 625,58
- powyżej 12 miesięcy	48	0,00	0,00	- krótkoterminowe	123	7 982 160,31	8 329 409,96
b) Inne	49	7 738,18	7 738,18				
2. Należności od pozostałych jednostek	50	19 842 156,72	9 915 977,29				
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	51	1 779 101,90	2 473 163,22				
- do 12 miesięcy	52	1 779 101,90	2 473 163,22				
- powyżej 12 miesięcy	53	0,00	0,00				
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	54	16 161 665,95	5 419 291,36				
c) inne	55	1 901 388,87	2 023 522,71				
d) dochodzone na drodze sądowej	56	0,00	0,00				
III. Inwestycje krótkoterminowe	57	33 580 028,84	22 932 945,37				
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	58	33 580 028,84	22 932 945,37				
a) w jednostkach powiązanych	59	0,00	0,00				
- udziały lub akcje	60	0,00	0,00				
- inne papiery wartościowe	61	0,00	0,00				
- udzielone pożyczki	62	0,00	0,00				
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	63	0,00	0,00				
b) w pozostałych jednostkach	64	0,00	0,00				
- udziały lub akcje	65	0,00	0,00				
- inne papiery wartościowe	66	0,00	0,00				
- udzielone pożyczki	67	0,00	0,00				
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	68	0,00	0,00				
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	69	33 580 028,84	22 932 945,37				
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	70	5 369 439,84	14 836 329,37				
- inne środki pieniężne	71	28 210 589,00	8 096 616,00				
- inne aktywa pieniężne	72	0,00	0,00				
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	73	0,00	0,00				
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	74	7 645 615,35	7 536 406,72				
<b>Aktywa razem</b>	75	<b>474 979 455,84</b>	<b>455 203 969,47</b>	<b>Pasywa razem</b>	124	<b>474 979 455,84</b>	<b>455 203 969,47</b>
Infor. dotyczące rezerw							
Konto 275		0,00	0,00	Umorzenie rzeczowych składników majątku trwałego		87 563 673,08	91 643 931,47
Konto 276		2 677 119,56	2 762 171,18	Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych		1 052 080,32	1 091 460,69
Konto 277		50 936 083,40	53 114 907,18				

Sporządził: M. Kasińska

Gdynia, dnia 17-04-2015 r.

PREZES ZARZĄDU  
mgr Maciej Lignowski

**RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**  
sporządzony za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.

L.p.	Wyszczególnienie	rok poprzedni	rok bieżący
<b>A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
I.	Zysk (strata) netto	1 737 457,85	-2 515 185,87
II.	Korekty razem	1 128 372,71	13 094 320,09
1.	Amortyzacja	14 304 054,82	4 157 287,35
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	901 633,29	491 152,38
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	12 646,10	68 201,70
5.	Zmiana stanu rezerw	105 040,06	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-526 414,39	421 118,03
7.	Zmiana stanu należności	-4 185 282,34	10 937 176,35
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	601 639,65	-2 490 316,33
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-10 084 522,54	-490 299,39
10.	Inne korekty	-421,94	0,00
III.	Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 865 830,56	10 679 134,22
<b>B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
I.	Wpływy (+)	2,50	6 863,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	900,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	2,50	0,00
a)	w jednostkach powiązanych:	2,50	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	2,50	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	Inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata 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	5 963,00
II.	Wydatki (-)	161 138 602,00	4 641 674,12
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	161 138 602,00	4 641 674,12
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych:	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych (-)	0,00	0,00
-	udzielone długoterminowe pożyczki (-)	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych (-)	0,00	0,00
-	udzielone długoterminowe pożyczki (-)	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	-161 138 599,50	-4 634 811,12
<b>C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
I.	Wpływy (+)	140 509 609,99	0,00
1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitałów	500 000,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	1 319,17	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	42 800 000,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	97 208 280,82	0,00
II.	Wydatki (-)	946 611,54	16 591 406,57
1.	Nabycie akcji (udziałów) 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.	Splata kredytów i pożyczek	0,00	1 034,16
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	10 112 505,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	809 452,25	491 152,38
9.	Inne wydatki finansowe	137 159,29	5 986 715,03
III.	Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)	139 562 998,45	-16 591 406,57
D.	Przeplýwy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	-18 709 770,49	-10 647 083,47
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-18 709 770,49	-10 647 083,47
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-5,15	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	62 289 799,33	33 680 028,84
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	33 680 028,84	22 932 945,37
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	1 124 680,72	1 142 574,03