

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Budlex Sp. z o.o.

za okres
od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.



obejmujące:

- WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
- BILANS
- RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
- RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
- ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
- DODATKOWE INFORMACJE

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

- Mariusz Zabielski - Członek Zarządu
- Krystyna Brzezińska - Członek Zarządu
- Łukasz Grochociński - Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Grażyna Morawska
Miejscowość: Warszawa

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz nr w rejestrze sądowym

<i>Nazwa Grupy:</i>	Grupa Kapitałowa Budlex (dalej 'Grupa')
<i>Nazwa jednostki dominującej:</i>	Budlex Sp. z o.o.
<i>Forma Prawna:</i>	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<i>Oznaczenie Sądu:</i>	Krajowy Rejestr Sądowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS
<i>Numer KRS:</i>	0000622919
<i>Numer REGON:</i>	364702065
<i>Numer NIP:</i>	5252662482
<i>Siedziba Spółki:</i>	ul. Klimczaka 1, Warszawa

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku.

Sprawozdanie nie zawiera danych łącznych. Okresem porównawczym jest okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku.

Według umowy Spółki dominującej podstawowym przedmiotem działalności w roku obrotowym 2025 jest m.in:

- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
- działalność związana z obsługą rynku nieruchomości.

Nazwa (firma) i siedziba jednostki zależnej, współzależnej i stowarzyszonej, której dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

- Budlex sp. z o.o. ul. F. Klimczaka nr1, 02-797 Warszawa
- Budlex Batorego sp. z o.o. ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex City Project sp. z o.o. ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Construction sp. z o.o. ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Jar sp. z o.o. ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Naruszewicza sp. z o.o. ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Jar III sp. z o.o. ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Pestalozziego 6 sp. z o.o. ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Targowa sp. z o.o. ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Winnica L1 sp. z o.o. ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Wrocławska sp. z o.o. ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Zaświat sp. z o.o. ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Chodkiewicza sp. z o.o. ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Finance sp. z o.o. ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Enklawa sp. z o.o. ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Panorama sp. z o.o. ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń

- Budlex Enklawa II sp. z o.o. ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Królowej Jadwigi sp. z o.o. ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Urzecze II sp. z o.o. ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Office sp. z o.o. ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Winnica 10 sp. z o.o., ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Vinea sp. z o.o., ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Gdańsk sp. z o.o., ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Gajowa sp. z o.o., ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex NP5 sp. z o.o., ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Skłodowskiej sp. z o.o., ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Batorego II sp. z o.o., ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Belliniego sp. z o.o. ul. F. Klimczaka nr1 , 02-797 Warszawa
- Krasickiego Park sp. z o.o. ul. F. Klimczaka nr1 , 02-797 Warszawa
- Residential Capitol Project sp. z o.o. ul. F. Klimczaka nr1 , 02-797 Warszawa
- Residential Metropolitan Project sp. z o.o. ul. F. Klimczaka nr1 , 02-797 Warszawa
- Residential Properties Holding sp. z o.o. ul. F. Klimczaka nr1 , 02-797 Warszawa
- Apartamenty Belveder sp. z o.o. ul. F. Klimczaka nr1, 02-797 Warszawa
- Budlex Stary Fordon sp. z o.o. ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń
- Budlex Tajemna sp. z o.o. ul. Targowa 16B/1, 87-100 Toruń

2. Wzajemne powiązania kapitałowe pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją

Spółka dominująca bezpośrednio lub pośrednio posiada 100% udziałów w każdej ze spółek wchodzących w skład Grupy, oprócz:

- Budlex Jar sp. sp. z o.o. - 96%
- Budlex Jar III sp. z o.o. - 96%
- Apartamenty Belveder sp. z o.o. – 70%
- Budlex Chodkiewicza sp. z o.o. – 70%
- Budlex Zaświat sp. z o.o. - 65%
- Budlex Enklawa sp. z o.o. - 65%
- Budlex Enklawa II sp. z o.o. - 65%
- Budlex Naruszewicza sp. z o.o. - 94,4%
- Budlex Urzecze II sp. z o.o. - 94%
- Budlex Królowej Jadwigi sp. z o.o. - 94%

3. Przyjęte zasady rachunkowości

3.1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości; w PLN.

3.2. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy, a okresami sprawozdawczymi są poszczególne miesiące.

3.3.. Dane jednostek zależnych konsoliduje się metodą konsolidacji pełnej.

3.4. Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzono w wariantcie kalkulacyjnym.

3.5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Czas trwania Spółki dominującej oraz Spółek zależnych jest nieoznaczony. Spółki zależne to spółki projektowe powołane do realizacji projektów developerskich. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej sporządza się, stosując dla wszystkich objętych nim jednostek zależnych jednakowe metody wyceny aktywów i pasywów oraz jednakowe zasady sporządzania sprawozdań finansowych, zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi przez Jednostkę Dominującą.

4. Metoda wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje od następnego miesiąca po miesiącu przyjęcia środka trwałego do używania. Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 10 tysięcy złotych odnoszone są jednorazowo w koszty. Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kredyty bankowe i pożyczki w momencie początkowego ujęcia są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Instrumenty finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według ceny nabycia. Po początkowym ujęciu są one zaliczone do jednej z czterech kategorii i wyceniane zgodnie z rozporządzeniem MF z 22.12.2001. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na trwałą utratę wartości składnika aktywów. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie

wycenić. Inwestycje długoterminowe wyceniane są wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Materiały i towary wycenia się według ceny zakupu. Materiały i towary wytworzone we własnym zakresie wycenia się według kosztów wytworzenia, nie wyższych od ceny nabycia lub zakupu. Produkty gotowe wycenia się w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia zwiększonych o koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu wytworzenia produktów i przygotowania ich do sprzedaży. Wyroby gotowe – według cen wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o wartości przekraczającej jednostkowo 10.000 zł jest dokonywana metodą liniową, według stawek określonych jako maksymalne dla celów podatkowych w równych ratach miesięcznych przy zastosowaniu dopuszczalnych przepisami podatkowymi podwyższających stawki amortyzacyjne (z uwzględnieniem odpowiednich przepisów podatkowych). Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej, nie przekraczającej 10.000 zł, amortyzuje się w sposób uproszczony, dokonując jednorazowego odpisu ich pełnej wartości w momencie przekazania ich do używania.

5. Ustalanie wyniku finansowego

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. Przychody ze sprzedaży mieszkań oraz lokali rozpoznawane są we wcześniejszej z dat: protokolarnego przekazania lokalu nabywcy albo podpisania przez Spółkę umowy sprzedaży w formie aktu notarialnego. Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Grupa prowadzi ewidencję i rozliczanie kosztów według rodzajów - na kontach zespołu 4 i równocześnie według funkcji – na kontach zespołu 5 oraz sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

6. Ustalenie sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdania finansowe sporządzane są według załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest według informacji wykazanych w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

BILANS	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy
Aktywa razem	456 783 762,10	447 072 525,07
A. Aktywa trwałe	42 210 832,71	39 637 921,88
I. Wartości niematerialne i prawne	270 453,21	288 310,50
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	255 202,71	33 000,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	15 250,50	255 310,50
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	11 086 190,68	11 465 841,02
1. Środki trwałe	11 086 190,68	11 465 841,02
A. Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
B. Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 422 129,41	9 236 321,90
C. Urządzenia techniczne i maszyny	19 150,00	50 797,50
D. Środki transportu	2 364 446,02	1 864 563,78
E. Inne środki trwałe	275 932,73	314 157,84
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	4 532,52	0,00
IV. Należności długoterminowe	13 215 000,00	13 215 000,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	13 215 000,00	13 215 000,00
V. Inwestycje długoterminowe	4 625 702,78	3 117 104,75
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 625 702,78	3 117 104,75
A. w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	15 894,70	0,00
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	15 894,70	0,00
4. - inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B. w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00
4. - inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
C. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	4 609 808,08	3 117 104,75
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00

2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	4 609 808,08	3 117 104,75
4. - inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
D. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00
4. - inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 013 486,04	11 551 665,61
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 013 486,04	11 551 665,61
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	414 572 929,39	407 434 603,19
I. Zapasy	322 966 138,86	295 899 846,35
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	226 270 533,63	201 001 652,39
3. Produkty gotowe	67 607 420,18	61 518 424,99
4. Towary	15 678 185,04	28 219 768,96
5. Zaliczki na dostawy i usługi	13 410 000,01	5 160 000,01
II. Należności krótkoterminowe	11 540 610,66	16 013 374,36
1. Należności od jednostek powiązanych	228,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	228,00	0,00
1. - do 12 miesięcy	228,00	0,00
2. - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
1. - do 12 miesięcy	0,00	0,00
2. - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	11 540 382,66	16 013 374,36
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 927 091,92	11 759 841,38
1. - do 12 miesięcy	2 827 133,04	11 759 841,38
2. - powyżej 12 miesięcy	99 958,88	0,00
B. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	7 995 251,70	3 764 931,55
C. inne	618 039,04	488 601,43
D. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	78 971 186,96	94 486 982,56
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	78 971 186,96	94 486 982,56
A. w jednostkach zależnych i współzależnych	1 834 796,09	1 724 157,09
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	1 834 796,09	1 724 157,09
4. - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

B. w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00
4. - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
C. w pozostałych jednostkach	6 266 731,74	6 745 880,45
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	6 266 731,74	6 745 880,45
4. - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
D. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	70 869 659,13	86 016 945,02
1. - środki pieniężne w kasie i na rachunkach	45 501 538,53	43 238 431,26
2. - inne środki pieniężne	25 368 120,60	42 778 513,76
3. - inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 094 992,91	1 034 399,92
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Pasywa razem	456 783 762,10	447 072 525,07
A. Kapitał (fundusz) własny	94 621 680,39	82 775 741,58
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 057 400,00	3 828 300,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	83 191 851,24	71 027 060,87
1. - nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
1. - z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	666 641,77	666 641,77
1. - tworzone zgodnie z umową /statutem spółki	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 132 824,36	-2 646 805,58
VII. Zysk (strata) netto	10 838 611,74	9 900 544,52
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	5 841 591,62	6 190 014,83
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	356 320 490,09	358 106 768,66
I. Rezerwy na zobowiązania	8 034 306,71	8 817 116,45
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 896 721,80	4 673 853,66
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	106 745,14	144 096,76
1. - długoterminowa	106 745,14	144 096,76
2. - krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	2 030 839,77	3 999 166,03
1. - długoterminowe	948 517,44	1 961 051,05
2. - krótkoterminowe	1 082 322,33	2 038 114,98

II. Zobowiązania długoterminowe	159 030 619,82	169 360 856,17
1. Wobec jednostek powiązanych	4 796 236,46	5 029 060,34
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	154 234 383,36	164 331 795,83
A. kredyty i pożyczki	57 648 630,79	59 762 687,10
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	89 337 373,56	97 164 289,23
C. inne zobowiązania finansowe	7 248 379,01	7 404 819,50
D. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
E. inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	71 877 519,11	36 270 592,22
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	475 800,71
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
1. - do 12 miesięcy	0,00	0,00
2. - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	0,00	475 800,71
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
1. - do 12 miesięcy	0,00	0,00
2. - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	71 877 519,11	35 794 791,51
A. kredyty i pożyczki	26 375 738,09	7 181 995,00
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18 240 669,98	7 807 450,90
C. inne zobowiązania finansowe	779 535,84	541 625,51
D. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	21 773 691,02	16 585 898,46
1. - do 12 miesięcy	20 923 879,30	14 221 924,12
2. - powyżej 12 miesięcy	849 811,72	2 363 974,34
E. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
F. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
G. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 431 275,68	1 210 713,28
H. z tytułu wynagrodzeń	0,00	1 675,93
I. inne	2 276 608,50	2 465 432,43
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	117 378 044,45	143 658 203,82
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	117 378 044,45	143 658 203,82
1. - długoterminowe	58 515,33	0,00
2. - krótkoterminowe	117 319 529,12	143 658 203,82

RACHUNEK WYNIKÓW	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	169 056 746,73	119 515 776,28
J. - od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	2 400,00	2 400,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	168 960 568,12	119 427 564,90
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	96 178,61	88 211,38
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	131 849 091,04	84 657 880,68
J. - jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	131 804 609,32	84 612 665,23
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	44 481,72	45 215,45
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)	37 207 655,69	34 857 895,60
D. Koszty sprzedaży	5 922 721,32	4 963 367,97
E. Koszty ogólnego zarządu	14 507 145,13	12 750 750,54
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C - D - E)	16 777 789,24	17 143 777,09
G. Pozostałe przychody operacyjne	3 755 815,75	2 623 867,85
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	28 292,70	120 243,16
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	3 727 523,05	2 503 624,69
H. Pozostałe koszty operacyjne	500 995,63	327 615,73
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	7 968,69	17 207,89
III. Inne koszty operacyjne	493 026,94	310 407,84
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G - H)	20 032 609,36	19 440 029,21
J. Przychody finansowe	1 272 846,42	2 614 982,81
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
A. od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
1. - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B. od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
1. - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	961 300,03	1 790 104,78
J. - od jednostek powiązanych	126 533,70	110 942,11
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
J. - w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	147 823,38
V. Inne	311 546,39	677 054,65
K. Koszty finansowe	6 063 193,15	7 365 975,26
I. Odsetki, w tym:	5 796 164,37	5 839 033,73
J. - dla jednostek powiązanych	323 464,60	352 849,50

II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	7 256,00
J. - w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	267 028,78	1 519 685,53
L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I + J - K +/- L)	15 242 262,63	14 689 036,76
N. Odpis wartości firmy	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
O. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
P. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
R. Zysk (strata) brutto (M - N + O +/- P)	15 242 262,63	14 689 036,76
S. Podatek dochodowy	3 588 596,72	2 848 601,19
T. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
U. Zyski (straty) mniejszości	815 054,17	1 939 891,05
W. Zysk (strata) netto (R - S - T +/- U)	10 838 611,74	9 900 544,52

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	10 838 611,74	9 900 544,52
II. Korekty razem	-26 420 143,97	63 189 686,72
1. Zyski (straty) mniejszości	815 054,17	1 939 891,05
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	1 903 347,02	1 562 470,70
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-298 389,90	140 049,76
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 834 864,34	4 048 928,95
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-549 258,48
9. Zmiana stanu rezerw	-782 809,74	499 519,15
10. Zmiana stanu zapasów	-16 196 012,01	7 385 295,02
11. Zmiana stanu należności	4 472 763,70	-6 724 723,54
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 334 767,28	-11 870 723,84
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-27 338 001,72	65 515 885,00
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	-165 727,11	1 242 352,95
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-15 581 532,23	73 090 231,24
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	14 199 504,41	1 897 483,73
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28 292,70	120 243,16
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym	14 171 211,71	1 777 240,57
A. w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	14 171 211,71	1 777 240,57
1. - zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
2. - dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
3. - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	14 015 000,00	1 289 100,00
4. - odsetki	156 211,71	399 929,19
5. - inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	88 211,38
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	14 748 346,34	1 527 867,49
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	398 346,34	377 867,49
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym	14 350 000,00	1 150 000,00
A. w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	14 350 000,00	1 150 000,00

1. - nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
2. - udzielone pożyczki długoterminowe	14 350 000,00	1 150 000,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-548 841,93	369 616,24
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	123 713 029,26	145 806 259,30
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	11 386 200,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	83 375 309,26	79 766 939,30
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	28 951 520,00	66 039 320,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	122 729 940,99	176 676 591,87
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		15 000 000,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	12 582 177,62	13 558 868,71
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	66 734 829,96	112 042 964,64
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	26 900 000,00	21 762 702,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	540 719,51	452 493,65
8. Odsetki	15 922 213,90	13 859 562,87
9. Inne wydatki finansowe	50 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	983 088,27	-30 870 332,57
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-15 147 285,89	42 589 514,91
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-15 147 285,89	42 589 514,91
1. - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	86 016 945,02	43 427 430,14
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	70 869 659,13	86 016 945,02
1. - o ograniczonej możliwości dysponowania	25 368 120,60	42 778 513,76

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	82 775 741,58	96 415 068,99
1. - korekty błędów	0,00	0,00
IA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	82 775 741,58	96 415 068,99
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 828 300,00	4 253 650,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 229 100,00	-425 350,00
A. zwiększenie (z tytułu)	1 229 100,00	0,00
1. - wydania udziałów (emisji akcji)	1 229 100,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	425 350,00
1. - umorzenia udziałów (akcji)	0,00	425 350,00
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 057 400,00	3 828 300,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	71 027 060,87	58 506 679,36
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	12 164 790,37	12 520 381,51
A. zwiększenie (z tytułu)	12 164 790,37	27 095 031,51
1. - emisji akcji powyżej wartości nominalnej	10 157 100,00	0,00
2. - podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
3. - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	2 007 690,37	27 095 031,51
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	14 574 650,00
1. - pokrycia straty	0,00	0,00
2. - pokrycia zakupu udziałów własnych w celu umorzenia	0,00	14 574 650,00
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	83 191 851,24	71 027 060,87
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1. - zbycia środków trwałych	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	666 641,77	666 641,77
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	11 386 200,00	0,00
dopłaty wspólników przed zarejestrowaniem	11 386 200,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	11 386 200,00	0,00
podwyższenie kapitału podstawowego	11 386 200,00	0,00
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	666 641,77	666 641,77
7. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00

8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 646 805,58	-2 991 572,48
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 711 607,35	9 826 968,52
1. - korekty błędów	0,00	0,00
2. - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 711 607,35	9 826 968,52
A. zwiększenie (z tytułu)	9 900 544,52	35 979 670,34
1. - podziału zysku z lat ubiegłych	9 900 544,52	35 979 670,34
B. zmniejszenie (z tytułu)	11 000 000,00	35 979 670,34
1. - przeniesienie na kapitał zapasowy		27 095 031,51
2. - wypłaty dywidendy	11 000 000,00	10 000 000,00
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	7 612 151,87	8 711 607,35
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	11 358 412,93	12 818 541,00
1. - korekty błędów	0,00	0,00
2. - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	11 358 412,93	12 818 541,00
A. zwiększenie (z tytułu)	1 386 563,30	0,00
1. - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
2.- reklasyfikacja	1 386 563,30	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 460 128,07
1. - reklasyfikacja	0,00	1 460 128,07
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	12 744 976,23	11 358 412,93
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 132 824,36	-2 646 805,58
9. Wynik netto	10 838 611,74	9 900 544,52
A. zysk netto	10 838 611,74	9 900 544,52
B. strata netto	0,00	0,00
C. odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	94 621 680,39	82 775 741,58
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto	ROK BIEŻĄCY			ROK POPRZEDNI		
	Wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów	Wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	0,00			0,00		
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0,00			0,00		
K. Podatek dochodowy	0,00			0,00		