

SUNEX<sup>®</sup>

> 2019

Wprowadzenie do Sprawozdania finansowego

Dane za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

# Informacje podstawowe

Lider w branży Odnawialnych  
Źródeł Energii



SUNEX<sup>®</sup>



## Lokalizacja



Racibórz,  
Polska

## Rok założenia



2002

## Stan zatrudnienia na 31.12.2019 r.



168 osób

# Organy spółki



## Zarząd ▾



Romuald Kalyciok  
^ Prezes Zarządu



Monika Czekala  
^ Członek Zarządu

## Rada Nadzorcza ▾

Janusz Kędziora  
^ Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
Sekretarz Komitetu Audytu

Tomasz Wałek  
^ Zastępca przewodniczącego  
Rady Nadzorczej

Piotr Halczak  
^ Sekretarz Rady Nadzorczej,  
Zastępca przewodniczącej  
Komitetu Audytu

Anna Antonik  
^ Członek Rady Nadzorczej,  
Przewodnicząca Komitetu  
Audytu

David Kalyciok  
^ Członek Rady Nadzorczej

# Geograficzna mapa sprzedaży

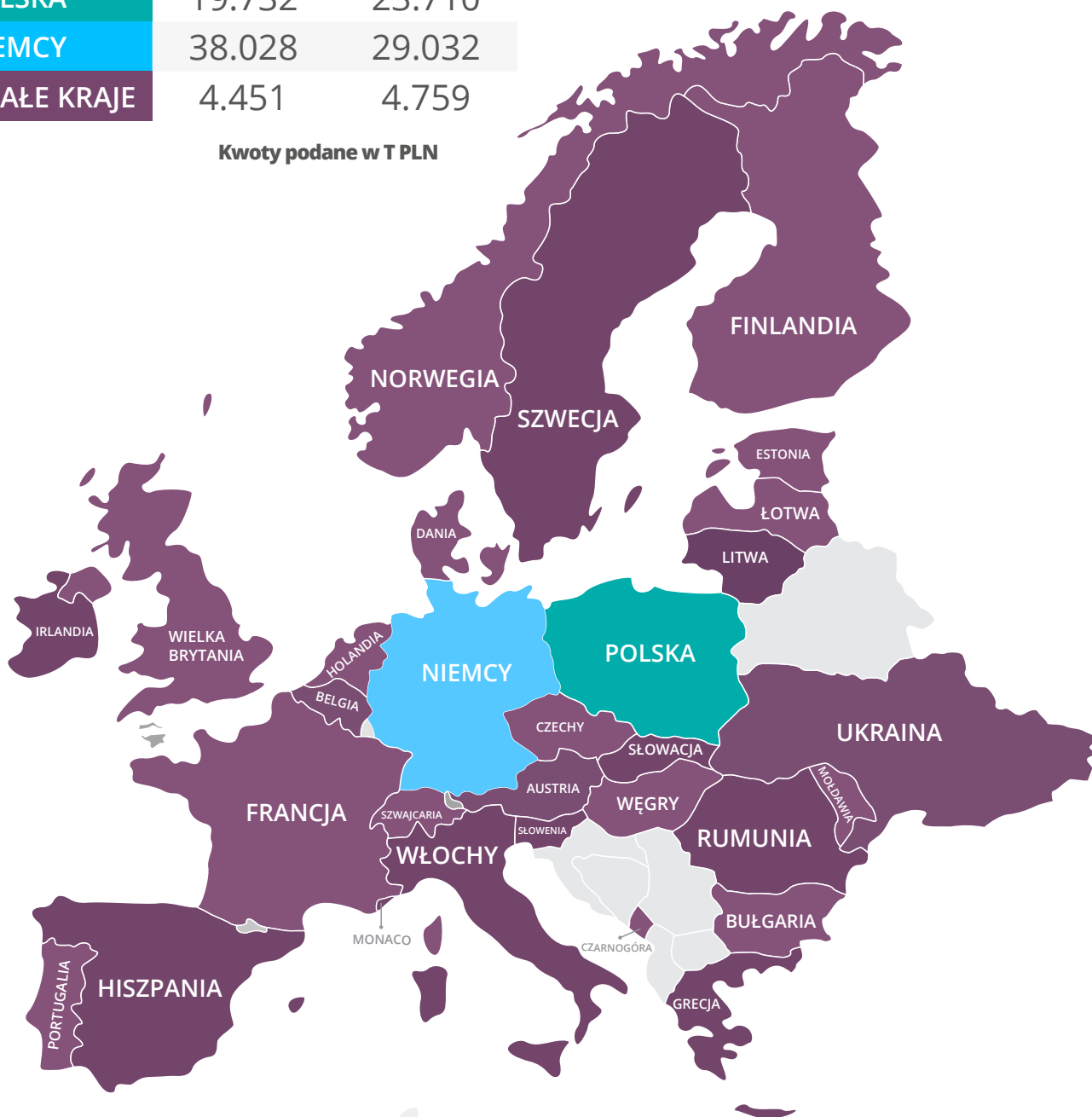


Przychody  
ze sprzedaży  
**2019**

Przychody  
ze sprzedaży  
**2018**

<b>POLSKA</b>	19.732	23.710
<b>NIEMCY</b>	38.028	29.032
<b>POZOSTAŁE KRAJE</b>	4.451	4.759

Kwoty podane w T PLN





# Skrócone dane finansowe



**Przychody ze sprzedaży**  
2019

**62.210** T PLN

**Wzrost przychodów ze sprzedaży**  
2018 / 2019

**8,2** %

**Zysk z działalności  
operacyjnej** 2019

**4.725** T PLN

**Wzrost zysku z działalności operacyjnej**  
2018 / 2019

**80,3** %

**EBITDA**  
2019

**6.645** T PLN

**Wzrost EBITDA**  
2018 / 2019

**53,4** %

**Zysk netto**  
2019

**3.475** T PLN

**Wzrost zysku netto**  
2018 / 2019

**128,9** %

## SPIS TREŚCI

I.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	7
II.	Bilans na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r.....	18
III.	Rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.....	21
IV.	Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.....	22
V.	Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. ....	24

## I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

<b>Nazwa (firma):</b>	<b>SUNEX S.A.</b>
<b>Kraj:</b>	Polska
<b>Siedziba:</b>	Racibórz
<b>Adres siedziby:</b>	ul. Piaskowa 7
<b>Numer KRS:</b>	0000375404
<b>Oznaczenie Sądu:</b>	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS
<b>REGON:</b>	277950758
<b>NIP:</b>	639-18-14-766
<b>Telefon:</b>	32 414-92-12
<b>Fax:</b>	32 414-92-13
<b>Poczta e-mail:</b>	info@sunex.pl
<b>Strona www:</b>	<a href="http://www.sunex.pl">http://www.sunex.pl</a>
<b>Liczba akcji:</b>	Stan na dzień 31.12.2019 r. Seria A 1 000 000 sztuk Seria B 3 058 307 sztuk Razem 4 058 307 sztuk
<b>Zarząd:</b>	Romuald Kalyciok, Prezes Zarządu Monika Czekala, Członek Zarządu
<b>Inne miejsca prowadzenia działalności gospodarczej</b>	Spółka posiada zakład zagraniczny zlokalizowany w: Kopenhagener Str. 12 48455 Bad Bentheim
<b>Podstawowy przedmiot działalności jednostki</b>	2821Z
<b>Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie</b>	Usługi inne (UIN)

Sprawozdanie finansowe 2019 r. zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami).

Jednostka sporządza łączne sprawozdanie finansowe będące sumą sprawozdania finansowego jednostki i jej zakładu zagranicznego na podstawie Art. 51 Ustawy o rachunkowości.

Do sprawozdania finansowego jednostki, w której skład wchodzi zakład znajdujący się poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i tam sporządzający sprawozdanie finansowe, włącza się odpowiednie dane wynikające z bilansu tego zakładu, wyrażone w walucie obcej, przeliczone na walutę polską po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, natomiast z rachunku zysków i strat - po kursie stanowiącym

średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego ogłoszonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Powstałe na skutek tych przeliczeń różnice wykazuje się w łącznym sprawozdaniu finansowym jednostki, w pozycji "Różnice kursowe z przeliczenia zakładu zagranicznego", jako składnik kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny.

## **Informacja o stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości:**

### **Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne**

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie o rachunkowości.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie. Prace rozwojowe w toku ujmowane są po spełnieniu warunków przewidzianych w MSR 38 Wartości niematerialne.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.



W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych wg. wartości ekonomicznej:

▪ prawo wieczystego użytkowania gruntu	1,26%
▪ budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,31 % - 10,0 %
▪ urządzenia techniczne i maszyny	1,18 % - 30,0 %
▪ środki transportu	3,83 % - 33,33 %
▪ pozostałe środki trwałe	3,33 % - 25,0 %

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

▪ autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne	2,49 % - 50,0 %
▪ licencje	1,67 % - 50,0 %
▪ prawa do patentów	1,33 % - 50,0 %
▪ koszty prac rozwojowych	1,76 % - 50,0 %
▪ wartość firmy	5,0 %

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

### **Inwestycje długoterminowe**

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczone do długoterminowych inwestycji wycenia się według ceny nabycia, a na dzień bilansowy wyceniane są w wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej. Różnice będące efektem aktualizacji wyceny do poziomu cen rynkowych lub inaczej określonej wartości godziwej odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat, odpowiednio w pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji krótkoterminowych wyceniane są, w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych z dnia 12 grudnia 2001 r. (Dz.U. 2017, poz. 277):

- „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” – wycenia się w wartości godziwej,
- „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” – wycenia się w wartości godziwej; jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej, a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się według skorygowanej ceny nabycia; a jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych odnosi się do przychodów i kosztów finansowych.

### **Inwestycje krótkoterminowe**

Inwestycje krótkoterminowe, inne niż aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych innych niż aktywa finansowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. Skutki obniżenia wartości w/w inwestycji zalicza się do kosztów finansowych w pełnej wysokości, natomiast skutki wzrostu ich wartości zalicza się do przychodów finansowych w wysokości nie wyższej niż kwota różnic uprzednio odpisanych w koszty finansowe.

### **Należności**

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpis aktualizujący należności ustala się indywidualnie dla poszczególnych należności lub kontrahentów na podstawie przeprowadzonej analizy sytuacji poszczególnych kontrahentów, która powinna uwzględniać przyczyny zwłoki, ewentualne problemy finansowe dłużnika, dotychczasową i obecną współpracę, posiadane zabezpieczenie.

Za wysoki stopień prawdopodobieństwa nieściągalności, przyjmuje się negatywny wynik postępowania egzekucyjnego w stosunku do całości lub części należności.

Dla należności przeterminowanych biorąc pod uwagę okres zwłoki, ustala się odpisy w wysokości określonej w poniższej tabeli. Podstawą odpisu, od którego liczy się wysokość odpisu, jest kwota ewentualnej straty.

- Okres zalegania z płatnościami do 6 miesięcy – brak odpisu
- Okres zalegania z płatnościami od 6 miesięcy do 1 roku - wysokość odpisu 10-15% wartości
- Okres zalegania z płatnościami od 1 roku – do 2 lat wysokość odpisu 20-40 % wartości
- Okres zalegania z płatnościami od 2 lat do 3 lat - wysokość odpisu 55-75 % wartości
- Okres zalegania z płatnościami od 3 lat - wysokość odpisu 100 % wartości

Spółka uwzględnia również indywidualną ocenę ryzyka powstania straty.

Nie stosuje się zasady wiekowania do należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – w tym przypadku wysokość odpisu wynosi 100%.

## **Zapasy**

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen nabycia lub kosztów ich wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto. Materiały i towary wyceniane są według cen nabycia. Do rozchodu stosuje się zasadę przeciętnych cen. Produkty gotowe wyceniane są według ceny ewidencyjnej skorygowanej o odchylenia od cen ewidencyjnych. Produkcja w toku wyceniana jest według kosztu wytworzenia.

## **Aktywa pieniężne**

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

## **Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia są uzasadnione charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Koszty stanowiące różnicę pomiędzy niższą wartością otrzymanych finansowych składników aktywów, a wyższą kwotą zobowiązania zapłaty za nie, w tym również z tytułu emitowanych przez jednostkę papierów wartościowych, odpisywane są w koszty finansowe, w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie.

W zakresie ujmowania, wyceny i ewidencji prac rozwojowych w roku oraz zakończonych prac rozwojowych – w kwestiach nieuregulowanych w Ustawie o rachunkowości, Polityka Rachunkowości zawiera postanowienia tożsame z zapisami MSR 38 Wartości niematerialne.

## Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wpłaty na kapitał podstawowy w aktywach bilansu.

## Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji, kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań;
- prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

## Zobowiązania

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, według skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

## Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle



do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;

- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych; ujemną wartość firmy.

### **Podatek dochodowy odroczony**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny. Spółka stosuje zasadę braku kompensat aktywów i rezerw.

### **Uznawanie przychodu**

Przychody są ujmowane w wysokości, w której jest prawdopodobne uzyskanie korzyści ekonomicznych związanych z daną transakcją. Przychody są rozpoznawane z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług oraz innych podatków bezpośrednio związanych z obrotem. W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody powstające w toku podstawowej działalności operacyjnej Spółki tj. przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmowane są w momencie dostawy, gdy na nabywcę zostanie przeniesione ryzyko i korzyści wynikające z praw własności.

Przychody ze sprzedaży usług są ujmowane w momencie wykonania danej usługi.

### **Uznanie kosztów**

Ewidencję i rozliczenie kosztów prowadzi się w układzie kalkulacyjnym oraz rodzajowym, z podziałem na poszczególne wydziały, to jest:

- Wydział Systemów Solarnych obejmujący produkcję kolektorów słonecznych i stacji solarnych, a także sprzedaż zbiorników, zestawów połączeniowych i płynu solarnego,
- Wydział Solarnych Akcesoriów Pomocniczych – zestawy montażowe i ich elementy, stacje napełniające,
- Pozostałe – obejmujący produkcję i sprzedaż urządzeń niewymienionych powyżej, w tym przede wszystkim pomp ciepła.

Do pozostałych przychodów i kosztów działalności operacyjnej zalicza się przychody i koszty, które w sposób pośredni wiążą się z podstawową działalnością.

### **Kategorie pozostałych przychodów operacyjnych**

Przychód z rozchodu niefinansowego aktywa trwałego ujmuje się w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych jako element wyniku z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych. W pozycji rachunku zysków i strat „Zysk z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych” lub „Strata z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych” ujmuje się wynik osiągnięty ze sprzedaży, likwidacji lub nieodpłatnego przekazania środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji w nieruchomości i prawa.

### **Dotacja**

W pozycji dotacje wykazuje się:

- Należne lub rzeczywiście otrzymane na rachunek bankowy Spółki środki pieniężne w postaci dotacji, subwencji, dopłat (w tym ze środków UE) z przeznaczeniem na pokrycie kosztów działalności,
- Przypadające na okres sprawozdawczy raty odpisu dotacji, subwencji lub dopłat otrzymanych na sfinansowanie budowy środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych, których dokonuje się równolegle do odpisów amortyzacyjnych tych obiektów lub tytułów.

### **Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych**

W pozycji „Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych” ujmuje się m.in.:

- zysk z tytułu wyceny długoterminowych inwestycji w nieruchomości według wartości rynkowej lub inaczej określonej godziwej,

- korekty odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, inwestycji w nieruchomości i prawa,
- korekty odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości zapasów,
- korekty odpisów aktualizujących dotyczących utraty wartości należności, z wyłączeniem należności zaliczanych do aktywów finansowych.

### **Inne przychody operacyjne**

W pozycji „Inne przychody operacyjne” ujmuje się m.in.:

- odpis ujemnej wartości firmy,
- otrzymane lub należne (możliwe do uzyskania) kary umowne z tytułu dostaw i usług,
- umorzone lub przedawnione zobowiązania, niezaliczone do finansowych, w tym publicznoprawnych,
- korekty odpisów aktualizujących, w wyniku ustania przyczyny utraty wartości aktywów,
- równowartość nadwyżek stwierdzonych w drodze inwentaryzacji przeprowadzanej w formie spisu z natury rzeczowych aktywów trwałych oraz obrotowych,
- przyznane i otrzymane odszkodowania,
- przychody z tytułu obciążenia podmiotów trzecich np. z tytułu refaktur, przy czym w rachunku zysków i strat prezentowana jest ewentualna nadwyżka przychodami z tytułu obciążenia podmiotów trzecich nad kosztami dotyczącymi tych podmiotów trzecich,
- przychód z tytułu sprzedaży odpadów, przy czym w rachunku zysków i strat prezentowany jest zysk na sprzedaży odpadów,
- przychody związane ze zdarzeniami losowymi,
- wartość otrzymanych nieodpłatnie, aktywów obrotowych,
- nadwyżki zapasów stwierdzone podczas inwentaryzacji,
- i inne, niezaliczone do wyżej wykazanych kategorii.

### **Pozostałe koszty operacyjne:**

Kategorie pozostałych kosztów operacyjnych:

- koszty z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych,
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych,
- inne koszty operacyjne,
- koszty z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych.

Wartość księgową netto sprzedanego, zlikwidowanego lub przekazanego nieodpłatnie środka trwałego ujmuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych jako element wyniku z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych. W pozycji rachunku zysków i strat „Strata z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych” ujmuje się nadwyżkę kosztów nad przychodami zrealizowaną ze sprzedaży, likwidacji lub nieodpłatnego przekazania środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji w nieruchomości i prawa.

## Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych

W pozycji „Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych” ujmuje się m.in.:

- stratę z tytułu wyceny długoterminowych inwestycji w nieruchomości według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej,
- odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, inwestycji w nieruchomości i prawa,
- odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości zapasów,
- odpisy aktualizujące dotyczące utraty wartości należności, z wyłączeniem należności zaliczanych do aktywów finansowych.

## Inne koszty operacyjne

W pozycji „Inne koszty operacyjne” ujmuje się m.in.:

- zapłacone lub nakazane do zapłaty kary umowne, grzywny i kary orzeczone w trybie administracyjnym, karnym i karnym-skarbowym przez uprawnione prawem organy,
- koszty postępowania sądowego,
- poniesione lub orzeczone do zapłaty opłaty notarialne i skarbowe, których nie wlicza się w cenę środka trwałego lub środka trwałego w budowie,
- odpisanie należności umorzonych, przedawnionych i nieściągalnych, których nie objęto wcześniej odpisem aktualizującym,
- nieodpłatne przekazanie przez Spółkę rzeczowych aktywów obrotowych,
- równowartość ujawnionych podczas inwentaryzacji niedoborów rzeczowych składników aktywów, w tym z tytułu kradzieży, lub niedoborów uznanych za niezawinione,
- poniesione koszty zaniechanej budowy środków trwałych lub innej inwestycji,
- udzielone odbiorcom premie, niezwiązane z konkretnym przychodem,
- koszty związane z wadami dostarczanego towaru,
- koszty dotyczące innych podmiotów (dotyczy przykładowo sytuacji refakturowania dostaw mediów), przy czym w rachunku wyniku prezentowana jest ewentualna nadwyżka tych kosztów nad przychodami z tytułu obciążenia podmiotów trzecich,
- wartość sprzedaży odpadów, przy czym w rachunku zysków i strat prezentowana jest ewentualna strata na sprzedaży odpadów,
- koszty związane ze zdarzeniami losowymi

## Przychody i koszty operacji finansowych

Przychody z operacji finansowych obejmują w szczególności uzyskane odsetki z udzielonych pożyczek, z oprocentowania środków pieniężnych na rachunkach bankowych, dodatnich różnic kursowych, wzrostu wartości aktywów finansowych, a także otrzymane dywidendy jak również przychody ze sprzedaży udziałów, akcji i innych papierów wartościowych.

Do kosztów finansowych zalicza się w szczególności zapłacone odsetki i prowizje od posiadanych kredytów i pożyczek, ujemne różnice kursowe, odpisy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych, wartość sprzedanych aktywów finansowych.

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowanego składnika aktywów, są kapitalizowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.



W ramach działalności finansowej ujmuje się również przychody lub koszty związane ze skorygowaną wyceną nabycia instrumentów lub zobowiązań finansowych.

### **Obowiązkowe obciążenia**

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego danego roku obrotowego. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

### **Wynik finansowy**

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych;
- wynik operacji finansowych;
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest Spółka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między przychodami netto ze sprzedaży oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi, a wartością sprzedanych produktów, towarów i materiałów wycenionych odpowiednio w kosztach wytworzenia albo cenach nabycia, powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych zarządu, kosztów sprzedaży oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

Wynik operacji finansowych stanowi różnicę między przychodami finansowymi, w szczególności z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia oraz aktualizacji wartości inwestycji (innych niż wymienione inwestycje w nieruchomości lub wartości niematerialne i prawne), nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, a kosztami finansowymi, w szczególności z tytułu odsetek, strat ze zbycia oraz aktualizacji wartości inwestycji (innych niż wymienione inwestycje w nieruchomości lub wartości niematerialne i prawne), nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, z wyjątkiem odsetek, prowizji, dodatnich i ujemnych różnic kursowych uwzględnionych w wycenie zapasów lub środków trwałych.

## II. Bilans na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r.

	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
	PLN	PLN
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>38 039 478,43</b>	<b>27 354 164,84</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>5 834 215,10</b>	<b>5 353 116,35</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 818 414,92	2 144 543,18
2. Wartość firmy	2 364 114,58	2 591 069,58
3. Inne wartości niematerialne i prawne	651 685,60	617 503,59
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>29 517 726,74</b>	<b>18 736 012,85</b>
1. Środki trwałe	<b>16 605 040,01</b>	<b>17 551 223,36</b>
a/ Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 240 692,58	2 272 820,85
b/ Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 943 052,68	11 535 518,16
c/ Urządzenia techniczne i maszyny	2 816 006,07	3 065 705,59
d/ Środki transportu	212 539,24	448 914,73
e/ Inne środki trwałe	392 749,44	228 264,03
2. Środki trwałe w budowie	12 090 936,17	625 931,65
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	821 750,56	558 857,84
<b>III. Należności długoterminowe</b>	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od poz. jedn., w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>2 086 998,47</b>	<b>2 688 978,69</b>
1. Nieruchomości	1 078 998,40	1 067 437,40
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 008 000,07	1 621 541,29
a/ W jednostkach powiązanych	715 241,44	741 966,96
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	715 241,44	741 966,96
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b/ w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	292 758,63	879 574,33
- udziały lub akcje	60 665,76	60 665,76
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	232 092,87	818 908,57
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c/ W pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>600 538,12</b>	<b>576 056,95</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	492 151,00	417 772,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	108 387,12	158 284,95
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>24 055 133,04</b>	<b>19 283 330,09</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>11 086 099,16</b>	<b>8 135 508,12</b>
1. Materiały	5 033 698,86	3 913 192,06
2. Półprodukty i produkty w toku	1 284 536,67	997 419,88
3. Produkty gotowe	2 629 552,62	1 840 508,74
4. Towary	1 333 685,43	894 495,34
5. Zaliczki na dostawy	804 625,58	489 892,10
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>10 321 365,69</b>	<b>8 263 166,13</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	8 810 352,64	6 907 231,98
a/ Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 810 352,64	6 493 503,13
- do 12 miesięcy	8 810 352,64	6 493 503,13
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b/ Inne	-	413 728,85

2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	36 495,09	-
a/ Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	36 495,09	-
- do 12 miesięcy	36 495,09	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b/ Inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	1 474 517,96	1 355 934,15
a/ Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	635 582,41	729 183,34
- do 12 miesięcy	635 582,41	729 183,34
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b/ Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	594 433,60	465 658,74
c/ Inne	233 127,23	161 092,07
d/ Dochodzone na drodze sądowej	11 374,72	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>769 426,69</b>	<b>164 222,35</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	769 426,69	164 222,35
a/ W jednostkach powiązanych	21 871,37	5 263,20
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	21 871,37	5 263,20
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b/ W pozostałych jednostkach	631 272,52	98 400,00
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	631 272,52	98 400,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c/ Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	116 282,80	60 559,15
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	116 282,80	60 559,15
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 878 241,50</b>	<b>2 720 433,49</b>
C. Należne wpłaty na kapitał( fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	348 650,00	348 650,00
 Aktywa razem	 62 443 261,47	 46 986 144,93

<b>PASYWA</b>	<b>Stan na 31.12.2019 r.</b>	<b>Stan na 31.12.2018 r.</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>26 261 208,06</b>	<b>23 149 805,17</b>
I. <b>Kapitał zakładowy</b>	16 233 228,00	16 233 228,00
II. <b>Kapitał zapasowy, w tym:</b>	5 450 000,00	5 284 122,55
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	309 597,30	309 597,30
III. <b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	2 029,40	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
- różnice kursowe z przeliczenia zakładu zagranicznego	2 029,40	-
IV. <b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-
V. <b>Zysk/(strata) z lat ubiegłych</b>	1 101 329,54	113 958,08
VI. <b>Zysk/(strata) netto</b>	3 474 621,12	1 518 496,54
VII. <b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)</b>	-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>36 182 053,41</b>	<b>23 836 339,76</b>
I. <b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 916 988,44</b>	<b>1 621 356,97</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	766 167,00	663 101,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	248 293,44	83 398,00
- długoterminowa	100 485,23	76 887,00
- krótkoterminowa	147 808,21	6 511,00
3. Pozostałe rezerwy	902 528,00	874 857,97
- długoterminowe	25 561,55	52 371,63
- krótkoterminowe	876 966,45	822 486,34

<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>7 384 072,99</b>	<b>2 749 919,40</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	7 384 072,99	2 749 919,40
a/ Kredyty i pożyczki	7 098 288,26	2 366 864,50
b/ Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c/ Inne zobowiązania finansowe	285 784,73	383 054,90
d/ Zobowiązania wekslowe	-	-
e/ Inne	-	-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>23 995 626,54</b>	<b>16 340 396,73</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	22 494,76	512 148,91
a/ Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 494,76	512 148,91
- do 12 miesięcy	1 494,76	512 148,91
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b/ Inne	21 000,00	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a/ Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b/ Inne	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	23 949 207,64	15 817 074,28
a/ Kredyty i pożyczki	13 945 571,60	6 747 681,04
b/ Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c/ Inne zobowiązania finansowe	180 526,24	136 641,82
d/ Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 797 051,60	7 887 114,28
- do 12 miesięcy	6 797 051,60	7 887 114,28
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e/ Zaliczki otrzymane na dostawy	19 546,35	-
f/ Zobowiązania wekslowe	-	-
g/ Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 350 484,63	588 421,61
h/ Z tytułu wynagrodzeń	554 648,60	457 130,53
i/ Inne	101 378,62	85,00
4. Fundusze specjalne	23 924,14	11 173,54
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 885 365,44</b>	<b>3 124 666,66</b>
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 885 365,44	3 124 666,66
- długoterminowe	2 532 412,65	2 838 039,09
- krótkoterminowe	352 952,79	286 627,57
<b>Pasywa razem</b>	<b>62 443 261,47</b>	<b>46 986 144,93</b>



### III. Rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. PLN	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. PLN
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>62 210 216,90</b>	<b>57 500 945,48</b>
- od jednostek powiązanych	14 677 693,51	18 886 556,36
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	44 992 016,33	39 510 399,83
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17 218 200,57	17 990 545,65
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>51 147 010,20</b>	<b>48 676 438,62</b>
- jednostkom powiązanim	12 139 348,68	16 099 042,86
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	37 722 137,81	34 110 099,77
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 424 872,39	14 566 338,85
<b>C. Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>11 063 206,70</b>	<b>8 824 506,86</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>3 481 054,07</b>	<b>3 058 518,56</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>2 568 619,80</b>	<b>2 332 080,24</b>
<b>F. Zysk/(Strata) ze sprzedaży</b>	<b>5 013 532,83</b>	<b>3 433 908,06</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 478 540,63</b>	<b>844 632,85</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	507 087,70	551 355,59
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	326 703,23	-
IV. Inne przychody operacyjne	644 749,70	293 277,26
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 767 091,77</b>	<b>1 658 502,63</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	66 473,68
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	465 927,19	6 350,60
III. Inne koszty operacyjne	1 301 164,58	1 585 678,35
<b>I. Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>4 724 981,69</b>	<b>2 620 038,28</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>404 352,23</b>	<b>74 379,93</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
-- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
-- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki, w tym:	149 533,09	71 750,59
- od jednostek powiązanych	28 570,13	41 588,78
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Różnice kursowe	156 149,37	-
VI. Inne	98 669,77	2 629,34
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>685 565,80</b>	<b>889 629,67</b>
I. Odsetki, w tym:	373 154,80	346 311,11
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Różnice kursowe	-	326 200,01
V. Inne	312 411,00	217 118,55
<b>L. Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>4 443 768,12</b>	<b>1 804 788,54</b>
<b>M. Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>4 443 768,12</b>	<b>1 804 788,54</b>
<b>N. Podatek dochodowy</b>	<b>969 147,00</b>	<b>286 292,00</b>
I. Część odroczone	28 687,00	109 792,00
II. Część bieżąca	940 460,00	176 500,00
<b>O. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>P. Zysk/(Strata) netto</b>	<b>3 474 621,12</b>	<b>1 518 496,54</b>

#### IV. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. PLN	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. PLN
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk / Strata netto</b>	<b>3 474 621,12</b>	<b>1 518 496,54</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-1 848 082,27</b>	<b>95 353,38</b>
1. Amortyzacja	1 920 475,35	1 939 387,65
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-90 619,71	115 919,16
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	270 935,98	250 736,35
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	72 824,28
5. Zmiana stanu rezerw	295 631,47	157 483,80
6. Zmiana stanu zapasów	-2 950 591,04	-1 825 749,85
7. Zmiana stanu należności	-2 058 199,56	-3 926 021,86
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	312 910,89	3 423 437,11
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	487 087,64	-112 663,26
10. Inne korekty	-35 713,29	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 626 538,85</b>	<b>1 613 849,92</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>95 891,80</b>	<b>124 048,66</b>
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:	95 891,80	124 048,66
a/ w jednostkach powiązanych	33 833,33	10 371,51
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	5 263,20	-
- odsetki	28 570,13	10 371,51
b/ w pozostałych jednostkach:	62 058,47	113 677,15
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	18 000,00	77 677,15
- odsetki	44 058,47	36 000,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>12 922 578,14</b>	<b>1 582 861,92</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 922 578,14	1 582 861,92
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	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-12 826 686,34</b>	<b>-1 458 813,26</b>

**C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

<b>I. Wpływy</b>	<b>13 623 878,62</b>	<b>656 252,94</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	<b>13 532 556,66</b>	<b>656 252,94</b>
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	<b>91 321,96</b>	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 368 007,48</b>	<b>816 602,89</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	<b>365 247,63</b>	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	<b>1 519 808,39</b>	<b>389 140,33</b>
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	<b>153 854,59</b>	<b>116 490,14</b>
8. Odsetki	<b>329 096,87</b>	<b>310 972,42</b>
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>11 255 871,14</b>	<b>-160 349,95</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>55 723,65</b>	<b>-5 313,29</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>55 723,65</b>	<b>-5 313,29</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>60 559,15</b>	<b>65 872,44</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>116 282,80</b>	<b>60 559,15</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	<b>79 728,71</b>	-

## V. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.
	PLN	PLN
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>23 149 805,17</b>	<b>21 853 737,41</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-222 428,78
<b>IIa Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>23 149 805,17</b>	<b>21 631 308,63</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>16 233 228,00</b>	<b>16 233 228,00</b>
1.1 Zmiany kapitału zakładowego	-	-
- zwiększenia (z tytułu)	-	-
-- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
- zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-- umorzenia akcji (udziałów)	-	-
<b>1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>16 233 228,00</b>	<b>16 233 228,00</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 284 122,55</b>	<b>5 184 122,55</b>
2.1 Zmiany kapitału zapasowego	165 877,45	100 000,00
zwiększenie (z tytułu)	165 877,45	100 000,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	126 953,45	100 000,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	38 924,00	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
<b>2.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>5 450 000,00</b>	<b>5 284 122,55</b>
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	-	-
3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	2 029,40	-
zwiększenie (z tytułu)	2 029,40	-
- różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	2 029,40	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	-
<b>3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>2 029,40</b>	-
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	-	-
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
zwiększenie (z tytułu)	-	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-
<b>4.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	-	-
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-	<b>436 386,86</b>
<b>5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1 632 454,62</b>	<b>711 974,25</b>
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
korekty błędów podstawowych	-	-222 428,78
<b>5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>1 632 454,62</b>	<b>489 545,47</b>
zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	531 125,08	375 587,39
- podział zysku na kapitał zapasowy	165 877,45	100 000,00
- podział zysku - pokrycie straty	-	275 587,39
- wypłata dywidendy	365 247,63	-
<b>5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>1 101 329,54</b>	<b>113 958,08</b>
<b>5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-	<b>275 587,39</b>
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
korekty błędów podstawowych	-	-
<b>5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	-	<b>275 587,39</b>
zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	275 587,39



- podział zysku z lat ubiegłych	-	275 587,39
<b>5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	-
<b>5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>1 101 329,54</b>	<b>113 958,08</b>
<b>6 Wynik netto</b>	<b>3 474 621,12</b>	<b>1 518 496,54</b>
zysk netto	3 474 621,12	1 518 496,54
strata netto	-	-
odpisy z zysku	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>26 261 208,06</b>	<b>23 149 805,17</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>26 261 208,06</b>	<b>23 149 805,17</b>

Data sporządzenia sprawozdania finansowego: 31.03.2020r.

Prezes Zarządu Romuald Kalciok

Członek Zarządu Monika Czekala

---

Główny Księgowy Marzena Fugiel