



## **Sprawozdanie Finansowe**

**TARCZYŃSKI S.A.**

**za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 obejmujące:**

- A. Wprowadzenie**
- B. Bilans**
- C. Rachunek zysków i strat**
- D. Zestawienie zmian w kapitale własnym**
- E. Rachunek przepływów pieniężnych**
- F. Dodatkowe informacje i objaśnienia**

## A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1.1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Spółki Tarczyński S.A. obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Spółka Tarczyński S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000225318. Spółce nadano numer statystyczny REGON 932003793. Siedziba Spółki mieści się w Ujeźdźcu Małym 80, 55-100 Trzebnica.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Tarczyński S.A. jest produkcja, przetwórstwo oraz sprzedaż mięsa i wyrobów z mięsa.

Spółka jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych. Według klasyfikacji przyjętej przez ten rynek reprezentuje sektor spożywczy, nr PKD 1013Z.

W dniu 31 grudnia 2018 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia - Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy nastąpiło połączenie Spółki Tarczyński Marketing Sp. z o.o. Ujeździec Wielki 45, 55-100 Trzebnica w trybie z art.492 par.1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku Spółki : Tarczyński Marketing Sp. z o.o. na spółkę Tarczyński S.A., bez wydawania akcji Tarczyński S.A. jednemu wspólnikowi Tarczyński Marketing Sp. z o.o. z uwagi na fakt, że Tarczyński S.A. posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym Tarczyński Marketing Sp. z o.o.

Rozliczenie i ujęcie w księgach rachunkowych dokonano metodą łączenia udziałów.

Zdarzenie opisane – nota nr 40

### 1.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości ( Dz.U. z 2018 r. poz. 395 z późn.zm) ("UoR).
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późn. zm.)
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2017 r. poz. 1927 z późn.zm.).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 277 z późn.zm. „rozporządzenie o instrumentach finansowych”).

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych wraz z groszami, o ile nie wskazano inaczej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie wystąpiły również przesłanki zagrożenia kontynuacji działania.

Tarczyński S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Tarczyński S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku. Jest ono przechowywane w siedzibie Spółki oraz podlega publikacji na stronie internetowej [www.grupatarczynski.pl](http://www.grupatarczynski.pl).

W skład Spółki nie wchodzi jednostki wewnętrzne samodzielnie sporządzające bilans.

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, nastąpiło połączenie Spółki Tarczyński S.A. ze Spółką Tarczyński Marketing Sp. z o.o.

### **1.3. Porównywalność danych finansowych**

Sprawozdanie finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zasady (politykę) rachunkowości jak w roku poprzednim.

### **1.4. Różnice w wartości ujawnionych danych oraz istotne różnice dotyczące przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR**

Zgodnie z par. 7 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości, Spółka jest zobowiązana do wskazania i objaśnienia różnic w wartości ujawnionych danych, dotyczących co najmniej kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, pomiędzy sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, sporządzonymi według Polskich Zasad Rachunkowości (PZR) a sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, które byłyby sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, która ma obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie ze standardami MSSF przyjętymi przez UE. Grupa Kapitałowa, w której Spółka jest jednostką dominującą, sporządziła swoje pierwsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku. Grupa wybrała 1 stycznia 2010 roku, jako dzień przejścia na MSSF. Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone zgodnie z MSSF na potrzeby prospektu emisyjnego, w związku z pierwszą publiczną emisją akcji Spółki Tarczyński S.A., która miała miejsce w czerwcu 2013 roku.

Data przejścia przez Spółkę na MSSF nie może być definitywnie ustalona, ponieważ Spółka ani nie podjęła decyzji odnośnie tej daty, ani nie sporządziła swego pierwszego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała MSSF 1 „Zastosowanie po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” („MSSF 1”), który muszą stosować wszystkie spółki przechodzące na MSSF. MSSF 1 wymaga, aby wszystkie jednostki, które uprzednio w swoich sprawozdaniach finansowych nie zamieściły wyraźnego i bezwarunkowego stwierdzenia ich zgodności z MSSF, były traktowane jako jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy.

Zgodnie z wymogami MSSF 1, Spółka zobowiązana jest do stosowania tych samych zasad rachunkowości, obowiązujących na dzień sprawozdawczy, sporządzając bilans otwarcia według MSSF oraz przez wszystkie okresy zaprezentowane w jej pierwszym sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z MSSF. Przy ustalaniu bilansu otwarcia MSSF 1 przewiduje kilka kategorii zwolnień od tej zasady, a Spółka może skorzystać z jednego lub kilku takich zwolnień jednocześnie. Zarząd spodziewa się, że Spółka nie skorzysta z tych zwolnień.

Analiza głównych różnic w wartościach danych ujawnionych zgodnie z PZR i MSSF, dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto, zostało sporządzone na podstawie standardów MSSF obowiązujących na dzień 31 grudnia 2018 roku. W latach 2005-2018 Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wprowadziła zmiany do obowiązujących standardów rachunkowości oraz wydała szereg nowych standardów. Ponadto, proces przyjmowania niektórych standardów MSSF przez UE jeszcze się nie zakończył. Proces ten może mieć wpływ na analizy różnic, które będą dokonywane w kolejnych okresach, zwłaszcza w zakresie standardów co do których będzie wymagane retrospektywne zastosowanie.

Co więcej, ze względu na zmiany wprowadzane do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zasady rachunkowości MSSF przyjęte i zastosowane przez Zarząd przy sporządzaniu niniejszej noty mogą różnić się od zasad, które zostaną zastosowane w pierwszym sprawozdaniu finansowym MSSF, które może zostać w przyszłości sporządzone przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonej analizy sprawozdania finansowego sporządzonego według PZR a sprawozdaniem sporządzonym według MSSF za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz za okres porównywalny, Zarząd Spółki stwierdził, że różnice te są nieistotne w ujęciu jednostkowym i sumarycznym, dlatego Spółka odstąpiła od ich prezentacji. Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania Zarząd dokonał założeń, co do wyboru standardów i interpretacji, które najprawdopodobniej miałyby zastosowanie przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF.

Dodatkowo, prezentacja niektórych pozycji sprawozdań finansowych wg polskich zasad rachunkowości i MSSF może się różnić. Różnice w prezentacji nie będą miały wpływu na kapitał własny i wynik netto Spółki. Między innymi Spółka mogłaby dla celów MSSF inaczej prezentować rachunek zysków i strat.

Zgodnie z polityką rachunkowości, w bilansie sporządzonym według PZR wykazano oddzielnie saldo Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS) i aktywa ZFŚS, natomiast według MSSF aktywa i pasywa ZFŚS są wyłączane w bilansie.

## **1.5. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro**

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego i danych porównywalnych przeliczonych na euro zawarto w raporcie rocznym R 2018.

## **1.6. Zastosowane zasady rachunkowości oraz przyjęte metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.**

### **1.6.1 Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu wartości niematerialnych i prawnych do używania.

### **1.6.2 Środki trwałe**

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegające na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową, mierzoną okresem używania, zdolnością wytwórczą, jakością produktów uzyskiwanych przy pomocy ulepszonego środka trwałego, kosztami eksploatacji lub innymi miarami.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środków trwałych do używania.

Na podstawie art. 32 ust. 3 Ustawy o Rachunkowości na koniec roku przeprowadzana jest weryfikacja poprawności stosowanych stawek i okresów amortyzacji środków trwałych. W wyniku tej weryfikacji sprawdzane jest, czy okresy i stawki amortyzacyjne są ustalone poprawnie, z uwzględnieniem wymogów art. 32 ust. 2 ustawy o rachunkowości, tj. odpowiadają okresowi ekonomicznej użyteczności poszczególnych środków trwałych odzwierciedlając w sposób prawidłowy rzeczywisty tryb czerpania korzyści ekonomicznych z danego środka trwałego.

Przyjęte przedziały okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

- grupa 1 do 2 - 2,5% do 4,5%
- grupa 3 do 6 - 2,5% do 20 %
- grupa 4 - 30 % zestawy komputerowe
- grupa 7 - 10% do 20%
- grupa 8 - 5% do 20%

Środki trwale używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu lub innej o podobnym charakterze, zaliczone do majątku jednostki, amortyzuje się w okresie trwania umowy lub w okresie ekonomicznej przydatności środka – w zależności od tego, który z nich jest krótszy.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych.

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne.

#### 1.6.3 Środki trwale w budowie

Środki trwale w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwale w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Zaliczki na środki trwale w budowie ujęte zostały w wartości nominalnej.

#### 1.6.4 Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków. Udziały i akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są w bilansie według ceny nabycia.

#### 1.6.5 Zapasy

Materiały i towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach nabycia.

Produkty gotowe wyceniono na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia, z uwzględnieniem możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto, z zastosowaniem metody wyceny wg cen sprzedaży netto skorygowanej o przeciętnie osiągnąony przy sprzedaży produktów zysk brutto ze sprzedaży.

Rozchód zapasów odbywa się według zasady: FIFO

Zaliczki na dostawy- ujmuję się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

#### 1.6.6 Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

#### 1.6.7 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

#### 1.6.8 Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się m.in. wszelkie koszty, które zostały przedpłacone, np. prenumeraty, ubezpieczenie na określony czas.

#### 1.6.9 Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów, którego skutki zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny, to strata do wysokości kapitału z przeszacowania pomniejsza ten kapitał a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

W 2018 roku nie wystąpiły przesłanki do dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu trwałej utraty wartości.

#### 1.6.10 Transakcje w walucie obcej

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- Kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta spółka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- Średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe, dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe zalicza się do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

#### 1.6.11 Kapitały

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

- z nadwyżki z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałej po pokryciu kosztów związanych z emisją,
- z podziału zysku,
- z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny, skutków uprzednio dokonanej w oparciu o odrębne przepisy wyceny wartości netto środków trwałych zlikwidowanych lub zbytych w okresie sprawozdawczym.
- z dopłat wspólników / akcjonariuszy/.

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut Spółki.

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów - przeznaczony jest do ewidencji skutków wyceny instrumentów pochodnych spełniających warunki zabezpieczenia.

Pozostały kapitał rezerwowy tworzony jest i wykorzystywany w oparciu o postanowienia Statutu Spółki na imiennie określone cele.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nierozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy, a także skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

#### 1.6.12 Rezerwy

Rezerwy dotyczą zobowiązań, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne –odprawy emerytalno-rentowe itp. wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi.

#### 1.6.13 Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

#### 1.6.14 Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty

#### 1.6.15 Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

#### 1.6.16 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego 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 możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.



#### 1.6.17 Instrumenty finansowe

##### Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z czterech kategorii: przeznaczone do obrotu, pożyczki udzielone i należności własne, dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka klasyfikuje aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) Spółka zalicza aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych w świetle art. 3. ust 1. pkt. 23 Ustawy, powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie, kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe niebędące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach niebędących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w przypadku sprzedaży krótkiej zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółka wycenia aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała, jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/ wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je według kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Według wartości godziwej Spółka wycenia aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, niebędących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat, jako przychody (koszty) finansowe lub ujmuje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych, do momentu usunięcia aktywa z bilansu w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia praw z aktywa, realizacji itp. lub rozpoznania trwałej utraty jego wartości, w którym to momencie skumulowany zysk/stratę uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do rachunku zysków i strat danego okresu.



Aktyw finansowy zostaje usunięty z bilansu tylko, wtedy, gdy Spółka utraci kontrolę nad nim w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia lub realizacji aktywa. Zobowiązanie finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy zobowiązanie to wygaśnie w wyniku wypełnienia zobowiązania, jego wygaśnięcia lub anulowania.

#### Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń do następujących rodzajów zabezpieczeń:

- zabezpieczenie przepływów pieniężnych to jest ograniczenie ekspozycji na zmiany w przepływach pieniężnych związanych z wprowadzonymi do ksiąg aktywami i pasywami, uprawdopodobnionymi przyszłymi zobowiązaniami oraz planowanymi transakcjami w stosunku do zidentyfikowanego ryzyka.

#### Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

W przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych zyski lub straty z wyceny do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego, w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją, odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w wysokości niższej z kwot rozumianych, jako: bezwzględna skumulowana wartość zysków lub strat z instrumentu zabezpieczającego konieczna do skompensowania skumulowanej zmiany w oczekiwanych przyszłych przepływach pieniężnych od początku istnienia powiązania zabezpieczającego, po uwzględnieniu części nieefektywnej, oraz wartości godziwej skumulowanych od dnia rozpoczęcia zabezpieczania zmian przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją.

Część skutków przeszacowania instrumentu zabezpieczającego, obejmującą kwotę niestanowiącą w pełni efektywnego zabezpieczenia, jeżeli instrumentem zabezpieczającym jest pochodny instrument finansowy, zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego lub ujmuje się w kapitałach, jeśli instrumentem zabezpieczającym jest aktyw dostępny do sprzedaży, w stosunku, do którego zmiany wartości godziwej ujmuje się w wydzielonej pozycji kapitałów własnych.

Spółka zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeśli nastąpi którekolwiek ze zdarzeń opisanych poniżej:

- Instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany czy zrealizowany, za wyjątkiem rolowania czy zastąpienia instrumentu zabezpieczającego, jeśli takie rolowanie lub zastąpienie jest częścią udokumentowanej strategii zabezpieczającej. W takim przypadku skumulowany zysk/ strata na instrumencie zabezpieczającym pozostaje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych do momentu zrealizowania planowanej transakcji.
- Powiązanie zabezpieczające nie spełnia wymogów nałożonych przez § 28 Rozporządzenia. Skumulowany zysk/ strata na instrumencie zabezpieczającym pozostaje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych do momentu zrealizowania planowanej transakcji.
- Planowana transakcja lub przyszłe zobowiązanie w ocenie Spółki nie będą wykonane. W takim przypadku skumulowane zyski/ straty netto z wyceny instrumentu zabezpieczającego, ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, zalicza się odpowiednio do rachunku zysków i strat okresu sprawozdawczego.

#### 1.6.18 Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

#### 1.6.19 Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

#### 1.6.20 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

#### 1.6.21 Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy lub Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

#### 1.6.22 Dotacje i subwencje

Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

#### 1.6.23 Rozpoznawanie kosztów

Spółka rozpoznaje koszty w wysokości uprawdopodobnionych zmniejszeń korzyści ekonomicznych w okresie sprawozdawczym, jeżeli można w sposób wiarygodny określić ich wartość. W ramach prowadzonej ewidencji Spółka stosuje zarówno porównawczy jak i kalkulacyjny rachunek kosztów.

#### 1.6.24 Pomiar wyniku finansowego

Wynik finansowy Spółki w okresie obrotowym obejmuje wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami, zgodnie z przedstawionymi wyżej zasadami, pozostałe przychody i koszty operacyjne, wynik na operacjach finansowych oraz opodatkowanie.

#### 1.6.25 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. (z późniejszymi zmianami) o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w minimalnej wymaganej kwocie. Przychodami funduszu są ponadto przychody z tytułu sprzedaży, dzierżawy i likwidacji środków trwałych służących działalności socjalnej, w części nie przeznaczonej na utrzymanie lub odtworzenie majątku socjalnego. Celem Funduszu jest subwencjonowanie utrzymania majątku socjalnego Spółki i finansowanie działalności socjalnej. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane przychody Funduszu pomniejszone o niepodlegające zwrotowi wydatki z Funduszu.

Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa Funduszu.

Składniki majątku socjalnego nie są kontrolowane przez Spółkę. Spółka ma ograniczoną możliwość dysponowania środkami pieniężnymi Funduszu oraz innymi jego aktywami i nie może z nich korzystać w celu osiągnięcia przychodów.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji porównawczej.

#### 1.6.26 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

#### 1.6.27 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

## B. Bilans

### Aktywa

Lp.	TYTUŁ	NR NOTY	Stan na 31.12.2018r.	Stan na 31.12.2017r.
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>404 954 124,15</b>	<b>357 167 018,98</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1</b>	<b>15 313 581,79</b>	<b>11 681 301,02</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		2 265 333,27	3 389 651,07
2	Wartość firmy		0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne		5 243 347,70	5 553 105,08
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		7 804 900,82	2 738 544,87
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>384 237 147,76</b>	<b>342 061 086,34</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>2</b>	<b>269 879 153,46</b>	<b>286 869 584,80</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		4 157 076,82	3 388 615,32
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		117 028 865,99	130 012 669,93
c	urządzenia techniczne i maszyny		133 633 752,43	138 495 781,96
d	środki transportu		4 081 960,36	2 601 022,66
e	inne środki trwałe		10 977 497,86	12 371 494,93
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>3</b>	<b>85 927 337,07</b>	<b>34 584 417,49</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>		<b>28 430 657,23</b>	<b>20 607 084,05</b>
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>4</b>	<b>678 918,00</b>	<b>0,00</b>
1	Od jednostek powiązanych		678 918,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>5</b>	<b>288 877,15</b>	<b>288 877,15</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>		<b>288 877,15</b>	<b>288 877,15</b>
a	w jednostkach powiązanych		208 877,15	208 877,15
	- udziały lub akcje		103 687,50	103 687,50
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		105 189,65	105 189,65
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		80 000,00	80 000,00
	- udziały lub akcje		80 000,00	80 000,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>4 435 599,45</b>	<b>3 135 754,47</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>24</b>	<b>4 435 599,45</b>	<b>3 135 754,47</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>10</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>214 046 144,60</b>	<b>163 019 237,53</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>8</b>	<b>47 178 081,01</b>	<b>42 185 860,46</b>
1	Materiały		27 696 588,13	25 617 277,89
2	Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3	Produkty gotowe		19 171 645,43	16 321 320,11
4	Towary		309 847,45	247 262,46

5	Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>9</b>	<b>133 212 277,07</b>	<b>102 554 083,70</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>		<b>12 174 666,66</b>	<b>6 148 045,95</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		12 174 666,66	6 148 045,95
	- do 12 miesięcy		12 174 666,66	6 148 045,95
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>		<b>121 037 610,41</b>	<b>96 406 037,75</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		87 366 117,80	82 068 239,10
	- do 12 miesięcy		87 366 117,80	82 068 239,10
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		33 387 090,79	14 192 038,55
c	inne		284 401,82	145 760,10
d	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>30 853 278,63</b>	<b>16 523 818,31</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>		<b>30 853 278,63</b>	<b>16 523 818,31</b>
a	w jednostkach powiązanych	6	1 200 000,00	1 200 000,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		1 200 000,00	1 200 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	6	43 974,66	100 000,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		39 224,66	100 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		4 750,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		29 609 303,97	15 223 818,31
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		29 609 303,97	15 223 818,31
	- inne środki pieniężne		0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>10</b>	<b>2 802 507,89</b>	<b>1 755 475,06</b>
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>			<b>619 000 268,75</b>	<b>520 186 256,51</b>

Bilans

Pasywa

LP.	TYTUŁ	NR NOTY	Stan na 31.12.2018r.	Stan na 31.12.2017r.
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>190 951 569,88</b>	<b>164 498 496,65</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>11</b>	<b>11 346 936,00</b>	<b>11 346 936,00</b>
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:</b>		<b>130 478 696,16</b>	<b>106 057 630,30</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		37 524 777,68	37 524 777,68
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:</b>		<b>(2 004 227,44)</b>	<b>0,00</b>
	-z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		<b>22 672 864,49</b>	<b>22 672 864,49</b>
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		22 672 864,49	22 672 864,49
	- na udziały (akcje) własne		0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>12</b>	<b>28 457 300,67</b>	<b>24 421 065,86</b>
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>			
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>428 048 698,87</b>	<b>355 687 759,86</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>		<b>29 065 250,71</b>	<b>23 306 352,60</b>
<b>1</b>	<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>24</b>	<b>13 722 507,76</b>	<b>12 755 698,02</b>
<b>2</b>	<b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>13</b>	<b>1 035 777,76</b>	<b>1 035 366,29</b>
	- długoterminowa		582 981,00	386 362,00
	- krótkoterminowa		452 796,76	649 004,29
<b>3</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>13</b>	<b>14 306 965,19</b>	<b>9 515 288,29</b>
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		14 306 965,19	9 515 288,29
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>14</b>	<b>192 507 311,84</b>	<b>146 023 837,00</b>
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>		<b>192 507 311,84</b>	<b>146 023 837,00</b>
<b>a</b>	kredyty i pożyczki		165 312 098,74	116 907 225,36
<b>b</b>	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
<b>c</b>	inne zobowiązania finansowe		27 195 213,10	29 116 611,64
<b>d</b>	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
<b>e</b>	inne		0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>184 539 713,32</b>	<b>162 938 996,68</b>
<b>1</b>	<b>Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>a</b>	<b>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</b>	<b>14</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
<b>b</b>	inne		0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>a</b>	<b>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
<b>b</b>	inne		0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>		<b>184 490 250,98</b>	<b>162 919 625,76</b>
<b>a</b>	kredyty i pożyczki	<b>14</b>	<b>16 472 731,38</b>	<b>10 324 548,32</b>
<b>b</b>	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	<b>14</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

c	inne zobowiązania finansowe	14	36 457 015,25	35 755 098,03
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		111 237 714,26	100 875 229,43
	- do 12 miesięcy		111 237 714,26	100 875 229,43
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		5 770 662,79	5 545 241,51
h	z tytułu wynagrodzeń		3 497 817,13	3 512 391,36
i	inne		11 054 310,17	6 907 117,11
<b>4</b>	<b>Fundusze specjalne</b>		<b>49 462,34</b>	<b>19 370,92</b>
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>16</b>	<b>21 936 423,00</b>	<b>23 418 573,58</b>
1	Ujemna wartość firmy			
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		21 936 423,00	23 418 573,58
	- długoterminowe		20 482 369,02	21 913 114,85
	- krótkoterminowe		1 454 053,98	1 505 458,73
<b>PASYWA RAZEM</b>			<b>619 000 268,75</b>	<b>520 186 256,51</b>

## C. Rachunek Zysków i Strat

LP.	TYTUŁ	NR NOTY	Wykonanie za okres	
			1.01.-31.12.2018r.	1.01.-31.12.2017r.
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>17</b>	<b>766 249 700,35</b>	<b>737 696 250,73</b>
	- od jednostek powiązanych		34 451 488,49	24 094 766,97
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		749 717 486,12	723 480 518,56
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		2 850 325,32	354 038,15
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		5 185 346,79	6 164 040,19
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		8 496 542,12	7 697 653,83
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>718 939 190,88</b>	<b>701 346 541,60</b>
I	Amortyzacja		28 452 444,55	28 891 099,76
II	Zużycie materiałów i energii		446 503 662,34	453 687 424,61
III	Usługi obce		151 384 835,37	125 458 334,11
IV	Podatki i opłaty, w tym:		2 527 451,51	2 292 438,53
	- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V	Wynagrodzenia		64 762 457,74	66 138 481,79
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym		12 649 184,08	13 331 532,56
	- emerytalne		5 556 469,71	5 787 669,87
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		4 953 787,15	4 566 865,37
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		7 705 368,14	6 980 364,87
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>47 310 509,47</b>	<b>36 349 709,13</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>18</b>	<b>12 469 674,64</b>	<b>2 979 930,70</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		9 106 318,70	34 503,50
II	Dotacje		1 414 097,32	1 432 899,36
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne		1 949 258,62	1 512 527,84
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>19</b>	<b>12 179 670,96</b>	<b>1 806 094,13</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		202 894,82	266 754,86
III	Inne koszty operacyjne		11 976 776,14	1 539 339,27
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>		<b>47 600 513,15</b>	<b>37 523 545,70</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>20</b>	<b>900 420,73</b>	<b>771 068,68</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		632,00	583,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		632,00	583,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:		658 390,60	470 800,64
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
V	Inne		241 398,13	299 685,04
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>21</b>	<b>13 959 324,03</b>	<b>8 491 709,93</b>
I	<b>Odsetki, w tym:</b>		<b>13 133 485,26</b>	<b>7 835 931,51</b>
	- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00



III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
IV	Inne		825 838,77	655 778,42
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)		34 541 609,85	29 802 904,45
J	Podatek dochodowy	23, 24	6 084 309,18	5 381 838,59
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (K-L-M)		28 457 300,67	24 421 065,86

## D. ZESTAWNIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

### Zestawienie zmian w kapitale własnym

	1.01.-31.12.2018r.	1.01.-31.12.2017r.
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>155 213 533,41</b>	<b>147 072 163,90</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
- połączenie spółek	9 284 963,19	9 284 963,19
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>164 498 496,60</b>	<b>156 357 127,09</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>11 346 936,00</b>	<b>11 346 936,00</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>11 346 936,00</b>	<b>11 346 936,00</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>96 772 667,11</b>	<b>92 982 224,72</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- wynik na połączeniu	9 284 963,19	9 284 963,19
<b>2.a Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach</b>	<b>106 057 630,30</b>	<b>102 267 187,91</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	24 421 065,86	3 790 442,39
a) zwiększenie (z tytułu)	24 421 065,86	3 790 442,39
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału niezarejestrowane w KRS	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	23 591 094,53	3 790 442,39
- z przeniesienia nadwyżki kapitału rezerwowego po umorzeniu akcji własnych	0,00	0,00
- wynik na połączeniu	829 971,33	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wypłacona dywidenda	0,00	0,00
- umorzenie akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
<b>2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>130 478 696,16</b>	<b>106 057 630,30</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-380 775,34</b>
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	380 775,34
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	380 775,34
- wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	0,00	380 775,34
b) zmniejszenie (z tytułu)	-2 004 227,44	0,00
- wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	-2 004 227,44	0,00
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>-2 004 227,44</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>22 672 864,49</b>	<b>22 672 864,49</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00

a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- z wyceny obligacji zamiennych na akcje	0,00	0,00
- z przeznaczenia części zysku na wykup akcji własnych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia akcji ponad wartość nominalną	0,00	0,00
- przeniesienia nadwyżki na kapitał rezerwowy po umorzeniu akcji własnych	0,00	0,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>22 672 864,49</b>	<b>22 672 864,49</b>
<b>5. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>24 421 065,86</b>	<b>10 543 137,13</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	24 421 065,86	10 543 137,13
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	24 421 065,86	10 543 137,13
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- inne- połączenie spółek	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-24 421 065,86	-10 543 137,13
- podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy	-23 591 094,53	-3 790 442,39
- podział zysku – wypłata dywidendy	0,00	-7 375 508,40
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- wynik na połączeniu	-829 971,33	622 813,66
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty z zysku roku poprzedniego	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
<b>5.7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>28 457 300,67</b>	<b>24 421 065,86</b>
a) zysk netto	28 457 300,67	24 421 065,86
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	<b>190 951 569,88</b>	<b>164 498 496,65</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>190 951 569,88</b>	<b>164 498 496,65</b>

## E. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2018r.	1.01.-31.12.2017r.
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>28 457 300,67</b>	<b>24 421 065,86</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>2 824 025,63</b>	<b>63 847 801,66</b>
1	Amortyzacja	28 452 444,55	28 891 099,76
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(3 539,61)	40 934,98
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 864 048,92	7 809 795,15
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(9 106 318,70)	(34 503,50)
5	Zmiana stanu rezerw	5 758 898,11	4 869 178,00
6	Zmiana stanu zapasów	(4 992 220,55)	3 297 105,97
7	Zmiana stanu należności	(31 337 111,37)	(428 460,16)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 644 631,17	19 011 916,12
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 447 829,45)	(8 853,68)
10	Inne korekty	(2 008 977,44)	399 589,02
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>31 281 326,30</b>	<b>88 268 867,52</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>28 858 387,19</b>	<b>2 447 074,86</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28 516 194,69	34 503,50
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych, w tym:	231 417,16	12 571,36
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	230 785,16	12 571,36
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	632,00	583,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	230 785,16	11 988,36
4	Inne wpływy inwestycyjne	110 775,34	2 400 000,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>76 200 015,13</b>	<b>51 341 009,94</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	76 150 015,13	49 791 009,94
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	45 000,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	45 000,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	5 000,00	1 550 000,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(47 341 627,94)</b>	<b>(48 893 935,08)</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>66 843 522,79</b>	<b>136 688 511,80</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	64 957 108,17	136 688 511,80
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	1 886 414,62	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>36 401 275,10</b>	<b>178 308 450,23</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	7 375 508,40

3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	10 404 051,73	116 051 519,27
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	17 132 542,45	18 440 467,47
8	Odsetki	8 864 680,92	7 810 378,15
9	Inne wydatki finansowe	0,00	28 630 576,94
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>30 442 247,69</b>	<b>(41 619 938,43)</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>14 381 946,05</b>	<b>(2 245 005,99)</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>14 385 485,66</b>	<b>(2 285 940,97)</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	3 539,61	(40 934,98)
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>15 223 818,31</b>	<b>17 509 759,28</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>29 609 303,97</b>	<b>15 223 818,31</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	754 334,49	20 972,58

## F. DODATKOWE NOTY I ZESTAWIENIA

### Nota Nr 1

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2018r. do 31.12.2018r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty i licencje		Inne	Zaliczki	Razem
			razem	w tym oprogramowanie			
Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	10 676 739,82	9 606 520,72	9 606 520,72	1 567 861,49	2 738 544,87	24 589 666,90
2	Zwiększenia	764 719,35	722 578,25	722 578,25	0,00	6 875 567,77	8 362 865,37
a	zakup	764 719,35	722 578,25	722 578,25	0,00	6 875 567,77	8 362 865,37
f	inne - zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	1 809 211,82	1 809 211,82
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	1 809 211,82	1 809 211,82
4	Bilans zamknięcia	11 441 459,17	10 329 098,97	10 329 098,97	1 567 861,49	7 804 900,82	31 143 320,45
Umorzenie							
5	Bilans otwarcia	7 287 088,75	4 053 415,64	4 053 415,64	1 567 861,49	0,00	12 908 365,88
6	Zwiększenia	1 889 037,15	1 032 335,63	1 032 335,63	0,00	0,00	2 921 372,78
a	amortyzacja za okres	1 889 037,15	1 032 335,63	1 032 335,63	0,00	0,00	2 921 372,78
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Bilans zamknięcia	9 176 125,90	5 085 751,27	5 085 751,27	1 567 861,49	0,00	15 829 738,66
Odpisy aktualizujące							
9	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Wartość netto na początek okresu	3 389 651,07	5 553 105,08	5 553 105,08	0,00	2 738 544,87	11 681 301,02
12	Wartość netto na koniec okresu	2 265 333,27	5 243 347,70	5 243 347,70	0,00	7 804 900,82	15 313 581,79

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty i licencje		Inne	Zaliczki	Razem
			razem	w tym oprogramowanie			
Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	8 570 571,95	8 139 043,23	8 139 043,23	1 567 861,49	1 873 087,90	20 150 564,57
2	Zwiększenia	2 106 167,87	1 467 477,49	1 467 477,49	0,00	4 167 692,36	7 741 337,72
a	zakup	2 106 167,87	1 467 477,49	1 467 477,49	0,00	4 167 692,36	7 741 337,72
f	inne - zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	3 302 235,39	3 302 235,39
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	3 302 235,39	3 302 235,39
4	Bilans zamknięcia	10 676 739,82	9 606 520,72	9 606 520,72	1 567 861,49	2 738 544,87	24 589 666,90
Umorzenie							
5	Bilans otwarcia	5 250 307,11	3 226 882,11	3 226 882,11	1 567 861,49	0,00	10 045 050,71

<b>6</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>2 036 781,64</b>	<b>826 533,53</b>	<b>826 533,53</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 863 315,17</b>
a	amortyzacja za okres	2 036 781,64	826 533,53	826 533,53	0,00	0,00	2 863 315,17
<b>7</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>8</b>	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>7 287 088,75</b>	<b>4 053 415,64</b>	<b>4 053 415,64</b>	<b>1 567 861,49</b>	<b>0,00</b>	<b>12 908 365,88</b>
<i>Odpisy aktualizujące</i>							
<b>9</b>	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>10</b>	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>11</b>	<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>3 320 264,84</b>	<b>4 912 161,12</b>	<b>4 912 161,12</b>	<b>0,00</b>	<b>1 873 087,90</b>	<b>10 105 513,86</b>
<b>12</b>	<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>3 389 651,07</b>	<b>5 553 105,08</b>	<b>5 553 105,08</b>	<b>0,00</b>	<b>2 738 544,87</b>	<b>11 681 301,02</b>

Spółka Tarczyński S.A. ponosi wydatki i kwalifikuje je do kosztów prac rozwojowych. W 2018 roku wartość wydatków - nakładów wyniosła 2.119.768,896 zł i przyjęto jako wartości niematerialne i prawne w kwocie 764.719,35 zł .

W 2017 roku wartość wydatków-nakładów wyniosła 2.408.748,20 zł i przyjęto jako wartości niematerialne i prawne w kwocie 2.106.167,87 zł.

Odpis kosztów - umorzenie zakończonych prac rozwojowych i badawczych jest naliczany miesiąc po przyjęciu do użytkowania.



**Nota Nr 2**

*Zmiany w stanie środków trwałych od 01.01.2018r. do 31.12.2018r.*

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>							
1	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>3 388 615,32</b>	<b>157 490 247,97</b>	<b>254 060 327,69</b>	<b>6 971 409,74</b>	<b>32 797 496,87</b>	<b>454 708 097,59</b>
2	<b>Zwiększenia</b>	<b>929 008,00</b>	<b>2 327 941,05</b>	<b>19 561 786,93</b>	<b>2 313 991,33</b>	<b>3 048 574,27</b>	<b>28 181 301,58</b>
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie		1 538 173,45	3 264 413,91			4 802 587,36
c	zakup środków trwałych	929 008,00	789 767,60	4 963 786,01	228 615,67	313 215,30	7 224 392,58
d	darowizny otrzymane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	ujawnienia (np. inwentaryzacje)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	0,00	0,00	11 333 587,01	2 085 375,66	226 484,90	13 645 447,57
g	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	pozostałe - zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00	2 508 874,07	2 508 874,07
3	<b>Zmniejszenia</b>	<b>160 546,50</b>	<b>15 632 595,67</b>	<b>23 837 404,63</b>	<b>1 104 205,65</b>	<b>812 807,62</b>	<b>41 547 560,07</b>
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	160 546,50	15 632 595,67	23 837 404,63	1 104 205,65	812 807,62	41 547 560,07
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>4 157 076,82</b>	<b>144 185 593,35</b>	<b>249 784 709,99</b>	<b>8 181 195,42</b>	<b>35 033 263,52</b>	<b>441 341 839,10</b>

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<i>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</i>							
1	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>27 445 339,05</b>	<b>115 564 545,73</b>	<b>4 370 387,08</b>	<b>20 426 001,94</b>	<b>167 806 273,80</b>
2	<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>4 567 994,42</b>	<b>16 225 543,61</b>	<b>767 038,98</b>	<b>4 201 279,92</b>	<b>25 761 856,93</b>
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	amortyzacja za okres	0,00	4 567 994,42	16 225 543,61	767 038,98	894 903,14	22 455 480,15
c	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	pozostałe - zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00	3 306 376,78	3 306 376,78
3	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>4 888 845,10</b>	<b>15 639 131,78</b>	<b>1 038 191,00</b>	<b>571 516,20</b>	<b>22 137 684,08</b>
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	4 888 845,10	15 639 131,78	1 038 191,00	571 516,20	22 137 684,08
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>27 124 488,37</b>	<b>116 150 957,56</b>	<b>4 099 235,06</b>	<b>24 055 765,66</b>	<b>171 430 446,65</b>
5	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>32 238,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>32 238,99</b>
a	utworzenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	rozwiązanie	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
c	wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>32 238,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>32 238,99</b>
7	<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>3 388 615,32</b>	<b>130 012 669,93</b>	<b>138 495 781,96</b>	<b>2 601 022,66</b>	<b>12 371 494,93</b>	<b>286 869 584,80</b>
8	<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>4 157 076,82</b>	<b>117 028 865,99</b>	<b>133 633 752,43</b>	<b>4 081 960,36</b>	<b>10 977 497,86</b>	<b>269 879 153,46</b>

*Zmiany w stanie środków trwałych od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.*

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>							
1	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>3 388 615,32</b>	<b>152 665 946,78</b>	<b>222 630 142,08</b>	<b>6 426 149,01</b>	<b>23 797 144,09</b>	<b>408 907 997,28</b>
2	<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>4 824 301,19</b>	<b>32 068 177,33</b>	<b>648 785,32</b>	<b>7 239 037,87</b>	<b>44 780 301,71</b>
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	3 853 138,94	2 507 227,04		373 980,60	6 734 346,58
c	zakup środków trwałych		971 162,25	4 969 084,58	338 618,04	541 992,58	6 820 857,45
d	darowizny otrzymane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	ujawnienia (np. inwentaryzacje)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	0,00	0,00	24 591 865,71	310 167,28	934 120,10	25 836 153,09
g	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	pozostałe - zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00	5 388 944,59	5 388 944,59
3	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>679 311,57</b>	<b>103 524,59</b>	<b>0,00</b>	<b>782 836,16</b>
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	679 311,57	103 524,59	0,00	782 836,16
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>3 388 615,32</b>	<b>157 490 247,97</b>	<b>254 019 007,84</b>	<b>6 971 409,74</b>	<b>31 036 181,96</b>	<b>452 905 462,83</b>

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>							
1	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>22 872 556,96</b>	<b>100 353 970,95</b>	<b>3 767 844,07</b>	<b>13 779 731,46</b>	<b>140 774 103,44</b>
2	<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>4 572 782,09</b>	<b>15 650 951,75</b>	<b>706 067,60</b>	<b>4 884 955,57</b>	<b>25 814 757,01</b>
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	amortyzacja za okres	0,00	4 572 782,09	15 650 951,75	706 067,60	990 038,37	21 919 839,81
c	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	pozostałe - zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00	3 894 917,20	3 894 917,20
3	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>481 696,82</b>	<b>103 524,59</b>	<b>0,00</b>	<b>585 221,41</b>
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	481 696,82	103 524,59	0,00	585 221,41
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>27 445 339,05</b>	<b>115 536 612,52</b>	<b>4 370 387,08</b>	<b>18 664 687,03</b>	<b>166 003 639,04</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>							
5	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>32 238,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>32 238,99</b>
a	utworzenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>32 238,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>32 238,99</b>
7	<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>3 388 615,32</b>	<b>129 761 150,83</b>	<b>122 276 171,13</b>	<b>2 658 304,94</b>	<b>10 017 412,63</b>	<b>268 101 654,85</b>
8	<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>3 388 615,32</b>	<b>130 012 669,93</b>	<b>138 495 781,96</b>	<b>2 601 022,66</b>	<b>12 371 494,93</b>	<b>286 869 584,80</b>

#### Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018r.	Stan na 31.12.2017r.
1	Prawo wiecz. użytk. działka 250/13	0,00	75 000,00
2	Prawo wiecz. użytk. działka 250/21	0,00	30 000,00
<b>RAZEM</b>		<b>0,00</b>	<b>105 000,00</b>

#### Wartość netto środków trwałych amortyzowanych przez jednostkę, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub leasingu

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018r.		Stan na 31.12.2017r.	
		leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
1	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Urządzenia techniczne i maszyny	58 248 579,17	0,00	67 782 535,70	0,00
4	Środki transportu	3 124 120,29	0,00	1 815 460,26	0,00
5	Inne środki trwałe	1 878 547,56	0,00	1 901 553,06	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>63 251 247,02</b>	<b>0,00</b>	<b>71 499 549,02</b>	<b>0,00</b>

#### Wartość nieamortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub leasingu.

Spółka użytkuje na podstawie umów najmu, dzierżawy oraz leasingu operacyjnego środki transportu – samochody oraz maszyny produkcyjne. Roczne koszty poniesione w związku z tymi umowami odpowiednio: w roku 2018: 2.859 tys. zł., w roku 2017: 3.086 tys. zł. Zgodnie z zawartymi umowami przedmiot leasingu przez cały okres trwania umowy pozostaje w używaniu Spółki. W zamian za uzyskane prawa do używania przedmiotu leasingu Spółka obowiązana jest do wniesienia opłat leasingowych w wysokościach i terminach określonych w umowach leasingu. Okres trwania umów leasingowych zawartych przez Spółkę wynosi 36 miesięcy. Umowy leasingu są zabezpieczone weksłami in blanco.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018r.	Stan na 31.12.2017r.
1	w okresie 1 roku	1 390 155,97	1 429 983,29
2	w okresie 1 do 5 lat	550 052,30	1 047 173,57
3	Powyżej 5 lat	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>1 940 208,27</b>	<b>2 477 156,86</b>

**Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli - nie dotyczy**

### Nota Nr 3

*Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.*

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	34 584 417,49
2	Zwiększenia	56 145 506,94
a	poniesione nakłady inwestycyjne	56 145 506,94
3	Zmniejszenia	4 802 587,36
a	przekazanie na środki trwałe	4 802 587,36
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>85 927 337,07</b>

*Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 1.01.2017r. do 31.12.2017r.*

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	15 708 042,77
2	Zwiększenia	25 610 721,30
a	poniesione nakłady inwestycyjne	25 610 721,30
3	Zmniejszenia	6 734 346,58
a	przekazanie na środki trwałe	6 734 346,58
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>34 584 417,49</b>

### Nota Nr 4

*Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.*

Lp.	Tytuł	Wartość brutto należności długoterminowych
1	Bilans otwarcia	0,00
2	Zwiększenia	678 918,00
a	powstanie należności	678 918,00
3	Zmniejszenia	0,00
a	splata	0,00
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>678 918,00</b>

*Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe w okresie od 1.01.2018r. do 31.12.2018r. - nie wystąpiły*

**Nota Nr 5**

*Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.*

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Odpisy aktualizujące	Razem
1	Bilans otwarcia	289 089,15	0,00	0,00	(212,00)	288 877,15
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>289 089,15</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>(212,00)</b>	<b>288 877,15</b>

*Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2017r. do 31.12.2017r.*

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Odpisy aktualizujące	Razem
1	Bilans otwarcia	289 089,15	0,00	0,00	(212,00)	288 877,15
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>289 089,15</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>(212,00)</b>	<b>288 877,15</b>

**Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31.12.2018r.**

Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
Tarczyński Deutschland GmbH Herford, Niemcy	103 687,50	0,00	0,00	103 687,50	100%	100%	(2 760 772,82)
<b>Razem</b>				<b>103 687,50</b>			

**Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31.12.2017r.**

Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
Tarczyński Deutschland GmbH Herford, Niemcy	103 687,50	0,00	0,00	103 687,50	100%	100%	(974 530,56)
<b>Razem</b>				<b>103 687,50</b>			

**Udziały i akcje w jednostkach współzależnych według stanu na 31.12.2018r. - nie dotyczy**

**Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2018r. - nie dotyczy**

**Udziały i akcje w pozostałych jednostkach według stanu na 31.12.2018r.**

Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za rok obrotowy 2017
----------------------------	---------------------------------------	----------------	------------------------	----------------------------------	--------------------------------	---------------------------------------	---



Dolnośląskie Centrum Hurtu Rolno-Spożywczego -Wrocław	80 000,00	0,00	0,00	80 000,00	0,06%	0,06%	-
Alma S.A.	212,00	0,00	212,00	0,00	0,00%	0,00%	-
<b>Razem</b>	<b>80 212,00</b>	<b>0,00</b>	<b>212,00</b>	<b>80 000,00</b>			

#### Nota Nr 6

##### Zmiana stanu udzielonych pożyczek od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	1 300 000,00	0,00	1 300 000,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	50 000,00	0,00	50 000,00
a	zakup/udzielenie pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	110 775,34	0,00	110 775,34
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 239 224,66</b>	<b>0,00</b>	<b>1 239 224,66</b>
	w tym:					
	- w jednostkach zależnych	0,00	0,00	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00

##### Specyfikacja umów pożyczek udzielonych w jednostkach zależnych

Lp.	Nazwa pożyczkobiorcy	Funkcja w organach Spółki	Kwota umowna	Wartość należności na dzień 31.12.2018 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Jacek Tarczyński	Prezes Zarządu	600 000,00	600 000,00	600 000,00	0,00	3% w skali roku	weksel in blanco
2	Elżbieta Tarczyńska	Członek Rady Nadzorczej	600 000,00	600 000,00	600 000,00	0,00	3% w skali roku	weksel in blanco
	<b>RAZEM</b>		<b>1 200 000,00</b>	<b>1 200 000,00</b>	<b>1 200 000,00</b>	<b>0,00</b>		

##### Zmiana stanu udzielonych pożyczek od 1.01.2017r. do 31.12.2017r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	2 150 000,00	0,00	2 150 000,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	1 550 000,00		1 550 000,00
a	zakup/udzielenie pożyczki	0,00	0,00	1 550 000,00	0,00	1 550 000,00

3	Zmniejszenia	0,00	0,00	2 400 000,00	0,00	2 400 000,00
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 300 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 300 000,00</b>
	w tym:					
	- w jednostkach zależnych	0,00	0,00	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00

#### Specyfikacja umów pożyczek udzielonych

Lp.	Nazwa pożyczkobiorcy	Funkcja w organach Spółki	Kwota umowna	Wartość należności na dzień 31.12.2017 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Jacek Tarczyński	Prezes Zarządu	600 000,00	600 000,00	600 000,00	0,00	3% w skali roku	weksel in blanco
2	Elżbieta Tarczyńska	Członek Rady Nadzorczej	600 000,00	600 000,00	600 000,00	0,00	3% w skali roku	weksel in blanco
3	Panthers Wrocław Sp.z o.o.		100 000,00	100 000,00	100 000,00	0,00	3,5% w skali roku	weksel in blanco
	<b>RAZEM</b>		<b>1 300 000,00</b>	<b>1 300 000,00</b>	<b>1 300 000,00</b>	<b>0,00</b>		

#### Nota Nr 7

##### Instrumenty finansowe – aktywa

##### Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na dzień 31.12.2018r.	Stan na dzień 31.12.2017r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	101 743 328,94	89 662 045,15
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży	80 000,00	80 000,00
a	Udziały	80 000,00	80 000,00
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>101 823 328,94</b>	<b>89 742 045,15</b>

##### Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	sposób wyceny na dzień 31.12.2018r.	wartość według wyceny bilansowej na 01.01.2017r.	wartość według wyceny bilansowej na 31.12.2018r.	zmiana wyceny w trakcie 2018 roku odniesiona na RZiS	kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	wartość godziwa na dzień 31.12.2018r.
-----	--------------------------------	-------------------------------------	--	--	--	---	---------------------------------------

1.	Aktywa przeznaczone do obrotu		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	w kwocie wymagalnej zapłaty	89 662 045,15	101 743 328,94	0,00	0,00	101 743 328,94
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży		80 000,00	80 000,00	0,00	0,00	80 000,00
a	Udziały	wartość godziwa	80 000,00	80 000,00	0,00	0,00	80 000,00
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM			89 742 045,15	101 823 328,94	0,00	0,00	101 823 328,94

#### Nota Nr 8

##### Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2018r.

		Rodzaj zapasu (w wartości brutto)			
Lp.	Okres zalegania w dniach	Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku
1	do 90 dni	27 696 588,13	19 171 645,43	309 847,45	0,00
2	od 91 do 180 dni	0,00	0,00	0,00	0,00
3	od 181 do 360 dni	0,00	0,00	0,00	0,00
4	powyżej 360 dni	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM w wartości brutto		27 696 588,13	19 171 645,43	309 847,45	0,00
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM wartość bilansowa		27 696 588,13	19 171 645,43	309 847,45	0,00

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018r. - nie wystąpiły

##### Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2017r.

		Rodzaj zapasu (w wartości brutto)			
Lp.	Okres zalegania w dniach	Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku

1	do 90 dni	25 617 277,89	16 321 320,11	247 262,46	0,00
2	od 91 do 180 dni	0,00	0,00	0,00	0,00
3	od 181 do 360 dni	0,00	0,00	0,00	0,00
4	powyżej 360 dni	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM w wartości brutto</b>		<b>25 617 277,89</b>	<b>16 321 320,11</b>	<b>247 262,46</b>	<b>0,00</b>
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM wartość bilansowa</b>		<b>25 617 277,89</b>	<b>16 321 320,11</b>	<b>247 262,46</b>	<b>0,00</b>

#### Nota Nr 9

##### Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018r.			Stan na 31.12.2017r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych, z tego:</b>	<b>12 174 666,66</b>	<b>0,00</b>	<b>12 174 666,66</b>	<b>6 148 045,95</b>	<b>0,00</b>	<b>6 148 045,95</b>
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	12 174 666,66	0,00	12 174 666,66	6 148 045,95	0,00	6 148 045,95
	- do 12 miesięcy	12 174 666,66	0,00	12 174 666,66	6 148 045,95	0,00	6 148 045,95
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek, z tego:</b>	<b>124 371 735,74</b>	<b>3 334 125,33</b>	<b>121 037 610,41</b>	<b>99 692 553,81</b>	<b>3 286 516,06</b>	<b>96 406 037,75</b>
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	89 575 373,34	2 209 255,54	87 366 117,80	84 238 932,20	2 170 693,10	82 068 239,10
	- do 12 miesięcy	89 575 373,34	2 209 255,54	87 366 117,80	84 238 932,20	2 170 693,10	82 068 239,10
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	33 387 090,79	0,00	33 387 090,79	14 192 038,55	0,00	14 192 038,55
c	inne	416 960,28	132 558,46	284 401,82	278 318,56	132 558,46	145 760,10
d	dochodzone na drodze sądowej	992 311,33	992 311,33	0,00	983 264,50	983 264,50	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>136 546 402,40</b>	<b>3 334 125,33</b>	<b>133 212 277,07</b>	<b>105 840 599,76</b>	<b>3 286 516,06</b>	<b>102 554 083,7</b>

**Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku na 31.12.2018r.**

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
1	<b>Bieżące, z tego:</b>	<b>73 331 828,20</b>	<b>0,00</b>	<b>73 331 828,20</b>
a	od jednostek powiązanych	12 174 666,66	0,00	12 174 666,66
b	od pozostałych jednostek	61 157 161,54	0,00	61 157 161,54
2	<b>Przeterminowane, z tego:</b>	<b>28 498 182,23</b>	<b>2 289 225,97</b>	<b>26 208 956,26</b>
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- do 90 dni	0,00	0,00	0,00
	- od 91 do 180 dni	0,00	0,00	0,00
	- od 181 do 360 dni	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 360 dni	0,00	0,00	0,00
b	od pozostałych jednostek	28 498 182,23	2 289 225,97	26 208 956,26
	- do 90 dni	22 974 342,41	0,00	22 974 342,41
	- od 91 do 180 dni	2 925 358,33	0,00	2 925 358,33
	- od 181 do 360 dni	159 940,82	79 970,43	79 970,39
	- powyżej 360 dni	2 438 540,67	2 209 255,54	229 285,13
<b>RAZEM</b>		<b>101 830 010,43</b>	<b>2 289 225,97</b>	<b>99 540 784,46</b>

**Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku na 31.12.2017r.**

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
1	<b>Bieżące, z tego:</b>	<b>70 129 036,39</b>	<b>0,00</b>	<b>70 129 036,39</b>
a	od jednostek powiązanych	6 148 045,95	0,00	6 148 045,95
b	od pozostałych jednostek	63 980 990,44	0,00	63 980 990,44
2	<b>Przeterminowane, z tego:</b>	<b>20 256 581,35</b>	<b>2 170 693,10</b>	<b>18 085 888,25</b>
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- do 90 dni	0,00	0,00	0,00
	- od 91 do 180 dni	0,00	0,00	0,00
	- od 181 do 360 dni	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 360 dni	0,00	0,00	0,00
b	od pozostałych jednostek	20 256 581,35	2 170 693,10	18 085 888,25
	- do 90 dni	17 220 597,88	0,00	17 220 597,88
	- od 91 do 180 dni	302 689,96	0,00	302 689,96
	- od 181 do 360 dni	143 932,27	71 966,13	71 966,14
	- powyżej 360 dni	2 589 361,24	2 098 726,97	490 634,27
<b>RAZEM</b>		<b>90 385 617,74</b>	<b>2 170 693,10</b>	<b>88 214 924,64</b>

**Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.  
(wg tytułów należności)**

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	w tym od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności pozostałe, należności z tytułu podatków oraz dochodzone na drodze sądowej	w tym od jednostek powiązanych	Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
1	Bilans otwarcia	2 170 693,10	0,00	1 115 822,96	0,00	3 286 516,06
2	Zwiększenia	184 408,39	0,00	18 486,43	0,00	202 894,82
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	184 408,39	0,00	18 486,43	0,00	202 894,82
b	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar kosztów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	przesunięcia między należnościami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	145 845,95	0,00	9 439,60	0,00	155 285,55
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesionych w pozostałe przychody operacyjne	145 845,95	0,00	9 439,60	0,00	155 285,55
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	wykorzystanie odpisów (spisanie należności z odpisem)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	przesunięcia między należnościami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	2 209 255,54	0,00	1 124 869,79	0,00	3 334 125,33

**Nota Nr 10**

Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe - nie wystąpiły zarówno na 31.12.2018 jaki i na 31.12.2017.

**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018r.	Stan na 31.12.2017r.
1	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 802 507,89	1 755 475,06
-	ubezpieczenie mienia	284 451,69	208 582,16
-	pro wizja od kredytu	749 410,63	694 226,19
-	opłata roczna BPSC	0,00	0,00
-	leasingowe opłaty wstępne	0,00	0,00
-	pozostałe	1 768 645,57	852 666,71
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	<b>RAZEM</b>	<b>2 802 507,89</b>	<b>1 755 475,06</b>

Spółka Tarczyński S.A. w 2018 roku poniosła wydatki kwalifikowane do kosztów prac badawczych i rozwojowych. Wydatki w 2018 roku wyniosły 766.529,79 zł.

#### Nota Nr 11

##### Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

KAPITAŁ AKCYJNY				Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł			
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	uprzywilejowane	2 głosy/akcje	3 000 000	3 000 000,00	przekształcenie z spółki z o.o.-aport	30.12.2004	30.12.2004
Seria B	zwykłe	nieuprzywilejowane	1 346 936	1 346 936,00	przekształcenie z spółki z o.o.-aport	30.12.2004	30.12.2004
Seria C	zwykłe	nieuprzywilejowane	2 000 000	2 000 000,00	wkład pieniężny	14.11.2007	14.11.2007
Seria F	zwykłe	nieuprzywilejowane	5 000 000	5 000 000,00	wkład pieniężny	21.06.2013	21.06.2013
<b>Liczba akcji razem</b>			<b>11 346 936</b>				
<b>Kapitał razem</b>					<b>11 346 936,00</b>		

##### Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji

Akcjonariusz / Udziałowiec	Wartość akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
EJT Investment S.a.r.l	4 346 936	38,3%	51,2%
EJT Sp. z o.o.	2 188 306	19,3%	15,3%
AVIVA OFE	1 491 783	13,1%	10,4%
Nationale Nederlanden (dawniej ING OFE)	1 000 000	8,8%	7,0%
Elżbieta Tarczyńska	500 000	4,4%	3,5%
Jacek Tarczyński	500 000	4,4%	3,5%
Pozostali	1 319 911	11,6%	9,2%
<b>RAZEM</b>	<b>11 346 936</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

#### Nota Nr 12

##### Proponowany podział wyniku finansowego

Tytuł	Wartość
wynik finansowy za 2018 rok	28 457 300,67
nie podzielone wyniki za lata poprzednie	0,00
<b>podział:</b>	
Wypłata dywidendy	0,00
Przekazanie na kapitał zapasowy	28 457 300,67
<b>wynik nie podzielony</b>	<b>0,00</b>

Na dzień publikacji sprawozdania Zarząd Spółki nie będzie rekomendował na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty dywidendy z zysku za 2018 rok.



Nota Nr 13

Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne 2018 rok

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	386 362,00	649 004,29	1 035 366,29
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	196 619,00	6 335 368,76	6 531 987,76
a	rezerwa na świadczenia emerytalne	196 619,00	48 208,00	244 827,00
3	Rozwiązania rezerw	0,00	0,00	0,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	6 531 576,29	6 531 576,29
a	rezerwa na świadczenia emerytalne	0,00	34 812,00	34 812,00
5	Reklasyfikacja	0,00	0,00	0,00
6	Bilans zamknięcia	582 981,00	452 796,76	1 035 777,76

Zmiany w stanie pozostałych rezerw

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	0,00	9 515 288,29	9 515 288,29
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	161 185 743,67	161 185 743,67
a	rezerwa na koszty marketingowe	0,00	66 540 831,13	66 540 831,13
b	rezerwa na koszty operacyjne	0,00	94 644 912,54	94 644 912,54
c	rezerwy inne	0,00	0,00	0,00
3	Rozwiązania rezerw	0,00	0,00	0,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	156 394 066,77	156 394 066,77
6	Bilans zamknięcia	0,00	14 306 965,19	14 306 965,19

Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne 2017 rok

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	386 362,00	662 223,13	1 048 585,13
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	7 642 487,17	7 642 487,17
a	rezerwa na świadczenia emerytalne	0,00	0,00	0,00
3	Rozwiązania rezerw	0,00	0,00	0,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	7 655 706,01	7 655 706,01
5	Reklasyfikacja		0,00	0,00
6	Bilans zamknięcia	386 362,00	649 004,29	1 035 366,29

Zmiany w stanie pozostałych rezerw

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	0,00	7 138 014,75	7 138 014,75
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	105 358 528,80	105 358 528,80
a	rezerwa na koszty marketingowe	0,00	60 570 020,60	60 570 020,60
b	rezerwa na koszty operacyjne	0,00	44 312 989,88	44 312 989,88
c	rezerwy inne	0,00	475 518,32	475 518,32
3	Rozwiązania rezerw	0,00	0,00	0,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	102 981 255,26	102 981 255,26
6	Bilans zamknięcia	0,00	9 515 288,29	9 515 288,29

Nota Nr 14

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2018r.				Stan na 31.12.2017r.			
		do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
1	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	55 405 486,42	81 448 719,61	111 058 592,23	0,00	46 140 296,35	67 082 346,27	78 941 490,73	0,00
a	kredyty i pożyczki	16 472 731,38	62 344 290,17	102 967 808,57		10 324 548,32	47 268 671,36	69 638 554,00	
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	36 457 015,25	19 104 429,44	8 090 783,66	0,00	35 755 098,03	19 813 674,91	9 302 936,73	0,00
d	instrumenty finansowe (forwardy, IRSy)	2 475 739,79	0,00	0,00	0,00	60 650,00	0,00	0,00	0,00
	<b>RAZEM</b>	55 405 486,42	81 448 719,61	111 058 592,23	0,00	46 140 296,35	67 082 346,27	78 941 490,73	0,00

\*) zobowiązania do 1 roku zostały przez Spółkę wykazane w grupie zobowiązań krótkoterminowych

#### Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Lp.	płatne w okresie:	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
		31.12.2018r.	31.12.2017r.
a	do 1 roku	13 254 221,75	15 630 213,28
b	powyżej 1 roku do 3 lat	19 104 429,44	19 813 674,91
c	powyżej 3 lat do 5 lat	8 090 783,66	9 302 936,73
d	powyżej 5 lat	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>40 449 434,85</b>	<b>44 746 824,92</b>
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)			
<b>Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego:</b>		<b>40 449 434,85</b>	<b>44 746 824,92</b>
a	zobowiązania krótkoterminowe	13 254 221,75	15 630 213,28
b	zobowiązania długoterminowe	27 195 213,10	29 116 611,64

#### Zobowiązania finansowe według tytułów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2018r.	Stan na 31.12.2017r.
		kwota	kwota
<b>1</b>	<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>		
	Forwardy	0,00	60 650,00
<b>2</b>	<b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b>		
	zobowiązania leasingowe	40 449 434,85	44 746 824,92
	zobowiązania z tytułu faktoringu	20 727 053,71	20 064 234,75
	kredyty i pożyczki	181 784 830,12	127 231 773,68
<b>3</b>	<b>Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej</b>		
	IRS - zabezpieczenie zamiany stóp procentowych	2 475 739,79	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>245 437 058,47</b>	<b>192 103 483,35</b>

Wykaz zobowiązań bilansowych na 31.12.2018 r.

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Waluta kredytu	Stopa %	Wartość kredytów na dzień bilansowy	Z tego o terminie spłaty:		Ostateczny termin spłaty	Kwota kredytu (limit)	Rodzaj Zabezpieczenia
					poniżej 1 roku	powyżej 1 roku			
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny	PLN	zmienna	25 000 000,00	2 957 760,00	22 042 240,00	2024-12-11	25 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, weksel
PKO BP SA	Kredyt - refinansowanie	PLN	zmienna	44 939 759,00	5 060 241,00	39 879 518,00	2024-12-11	50 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, weksel
PKO BP SA	Kredyt obrotowy	PLN	zmienna	25 026 741,55	0,00	25 026 741,55	2020-12-11	35 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, weksel
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	PLN	zmienna	25 000 000,00	2 957 760,00	22 042 240,00	2024-12-11	25 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, weksel
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt - refinansowanie	PLN	zmienna	44 939 759,00	5 060 241,00	39 879 518,00	2024-12-11	50 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, weksel
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt obrotowy	PLN	zmienna	5 245 544,62	0,00	5 245 544,62	2020-12-11	15 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, weksel
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny	PLN	zmienna	1 158 280,09	0,00	1 158 280,09	2023-06-26	15 250 000,00	Hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, weksel

Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	PLN					2023-06-26		Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
			zmienna	1 158 280,09	0,00	1 158 280,09		15 250 000,00	
Santander Leasing S.A.	Pożyczka	PLN	zmienna	150 664,91	42 114,23	108 550,68	2021-12-20	239 122,00	weksel własny in blanco
Santander Leasing S.A.	Pożyczka	PLN	zmienna	279 890,10	76 576,17	203 313,93	2021-12-21	434 794,00	weksel własny in blanco
Santander Leasing S.A.	Pożyczka	PLN	zmienna	263 727,11	85 175,92	178 551,19	2021-11-22	418 158,00	weksel własny in blanco
mLeasing Sp.z o.o.	Pożyczka	PLN	zmienna	6 493 226,75	0,00	6 493 226,75	2026-09-15	14 782 454,23	weksel własny in blanco
mLeasing Sp.z o.o.	Pożyczka	PLN	zmienna	2 128 956,90	232 863,06	1 896 093,84	2026-11-30	2 128 956,90	weksel własny in blanco
				181 784 830,12	16 472 731,38	165 312 098,74		248 503 485,13	
Naliczone odsetki									
Razem wartość bilansowa kredytów				181 784 830	16 472 731	165 312 099			

Wykaz zobowiązań bilansowych na 31.12.2017 r.

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Waluta kredytu	Stopa %	Wartość kredytów na dzień bilansowy	Z tego o terminie spłaty:		Ostateczny termin spłaty	Kwota kredytu (limit)	Rodzaj Zabezpieczenia
					poniżej 1 roku	powyżej 1 roku			
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny	PLN	zmienna	7 888 619,00	0	7 888 619,00	2024-12-11	25 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
PKO BP SA	Kredyt - refinansowanie	PLN	zmienna	50 000 000,00	5 060 241,00	44 939 759,00	2024-12-11	50 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
PKO BP SA	Kredyt obrotowy	PLN	zmienna	10 545 182,03	0	10 545 182,03	2020-12-11	35 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
Bank Zachodni WBK SA	Kredyt inwestycyjny	PLN	zmienna	7 888 618,99	0	7 888 618,99	2024-12-11	25 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
Bank Zachodni WBK SA	Kredyt - refinansowanie	PLN	zmienna	50 000 000,00	5 060 241,00	44 939 759,00	2024-12-11	50 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
Bank Zachodni WBK SA	Kredyt obrotowy	PLN	zmienna	0	0	0	2020-12-11	15 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
BZ WBK Leasing	Pożyczka	PLN	zmienna	200 970,04	42 114,23	158 855,81	2021-12-20	239 122,00	weksel własny in blanco
BZ WBK Leasing	Pożyczka	PLN	zmienna	365 422,92	76 576,17	288 846,75	2021-12-21	434 794,00	weksel własny in blanco
BZ WBK Leasing	Pożyczka	PLN	zmienna	342 760,70	85 175,92	257 584,78	2021-11-22	418 158,00	weksel własny in blanco
				127 231 573,68	10 324 348,32	116 907 225,36	201 092 074,00		
Naliczone odsetki				200	200				
Razem wartość bilansowa kredytów				127 231 774	10 324 548	116 907 225			

## Nota Nr 15

### Instrumenty finansowe zabezpieczające

#### 1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, w tym dotyczące zabezpieczenia podstawowych rodzajów planowanych transakcji oraz uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań

Spółka świadomie i w sposób odpowiedzialny zarządza ryzykiem finansowym w oparciu o opracowane i przyjęte do stosowania polityki zarządzania ryzykiem finansowym. Całościowe i spójne z procesami biznesowymi zarządzanie ryzykiem pozwala na identyfikowanie i zarządzanie zależnościami pomiędzy ponoszonym ryzykiem a poziomem możliwego do osiągnięcia dochodu. Intencją zarządzających ryzykiem w spółce nie jest całkowita eliminacja zagrożeń wynikających ze zmian zidentyfikowanych i monitorowanych czynników ryzyka, lecz to, by zagrożenia te nie przekraczały ustalonych i zatwierdzonych wcześniej bezpiecznych poziomów.

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem finansowym jest takie nim zarządzanie, aby maksymalnie ograniczyć wrażliwość przepływów finansowych Spółki na zmieniające się czynniki ryzyka finansowego oraz minimalizacja kosztów finansowych i kosztów zabezpieczenia w ramach przeprowadzanych transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych.

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe i pożyczki, faktoring, umowy leasingu finansowego i umowy dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty. Głównym celem wykorzystania tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalności Spółki. Spółka, ze względu na charakter swoich procesów biznesowych, posiada i wykorzystuje również inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim kontrakty na walutowe kontrakty terminowe typu forward oraz kontrakty internal rate swap (IRS). Celem tych transakcji jest ciągłe zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikającym z używanych przez nią źródeł finansowania.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty niniejszym sprawozdaniem finansowym jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Przyjęto, iż zarządzanie ryzykiem jest odpowiedzialnością każdego pracownika. Zarządy weryfikują, uzgadniają i zatwierdzają zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka, pracownicy znają ryzyka występujące w ich obszarach działalności i czują się odpowiedzialni za zarządzanie ryzykiem. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

#### Ryzyko stopy procentowej

Spółka narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych w związku z pozyskiwaniem kapitałów obcych oprocentowanych zmienną stopą procentową.

W ramach obowiązującej polityki zabezpieczeń, Spółka zabezpiecza ryzyko walutowe wykorzystując walutowe kontrakty forward, które pozwalają zamienić kwotę kapitału denominowanego w walucie obcej na kwotę wyrażoną w złotych. W efekcie zastosowania kontraktów forward, zmienność kursów walutowych ma ograniczony wpływ na zyski/straty okresu. Spółka jest również narażona na materializację ryzyka związanego z utraconymi korzyściami w związku ze spadkiem stóp procentowych, w przypadku zadłużenia o stałym oprocentowaniu.

#### Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na zmiany kursów walutowych EUR/PLN, CZK/PLN i GBP/PLN, przede wszystkim w związku z transakcjami związanymi z zakupem surowców od podmiotów zagranicznych. Polityka zabezpieczania Spółki przed ryzykiem walutowym, minimalizująca wpływ wahań kursów walutowych, jest ustalana okresowo. Akceptowalny poziom ekspozycji walutowej jest wynikiem analizy ryzyka dla otwartej pozycji w danej walucie przy uwzględnieniu oczekiwań rynków finansowych co do kształtowania się kursów walutowych w określonej perspektywie czasu. W ramach obowiązującej polityki zabezpieczeń, Spółka zabezpiecza ryzyko walutowe wykorzystując walutowe kontrakty forward, które pozwalają zamienić kwotę kapitału denominowanego w walucie obcej na kwotę wyrażoną w złotych. W efekcie zastosowania kontraktów forward, zmienność kursów walutowych ma ograniczony wpływ na zyski/straty okresu.

#### 2. Zabezpieczenie wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych - nie dotyczy

3. Zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

Opis zabezpieczanej pozycji	Przewidywany okres do jej zajścia	Opis instrumentu zabezpieczającego	Zyski lub straty odroczone	
			Kwota	Przewidywany termin uznania ich za przychody lub koszty
Zobowiązania handlowe	Styczeń 2019	FORWARDY - waluta	4 750,00	Styczeń 2019

4. Zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających, zarówno będących pochodnymi instrumentami finansowymi jak i aktywami lub zobowiązaniami o innym charakterze, w przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Kwoty zysków i strat z wyceny instrumentu zabezpieczającego odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny		Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego	Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i dodane do ceny nabycia lub inaczej ustalonej wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązań powstałych w wyniku realizacji zabezpieczonej transakcji
Zwiększenia kapitału	Zmniejszenia kapitału		
0,00*	2 004 227,44*	0,00	0,00

\* kwota wykazana w kapitale z aktualizacji wyceny została skorygowana o podatek odroczonego



#### Nota Nr 16

##### Inne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018r.	Stan na 31.12.2017r.
1.	<b>Długoterminowe</b>	<b>20 482 369,02</b>	<b>21 913 114,85</b>
a)	Środki trwałe zakupione z dotacji	20 454 813,07	21 816 389,91
b)	Leasing zwrotny	27 555,95	96 724,94
2.	<b>Krótkoterminowe</b>	<b>1 454 053,98</b>	<b>1 505 458,73</b>
a	Środki trwałe zakupione z dotacji	1 384 962,18	1 410 640,66
b	Leasing zwrotny	69 091,80	94 818,07
<b>RAZEM</b>		<b>21 936 423,00</b>	<b>23 418 573,58</b>

##### Zobowiązania warunkowe

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2018r.	Stan na 31.12.2017r.
1	<b>Zobowiązania warunkowe ogółem:</b>	<b>40 489 434,85</b>	<b>44 786 824,92</b>
	<b>wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	<i>poręczenia</i>	0,00	0,00
	<b>wobec pozostałych jednostek</b>	<b>40 449 434,85</b>	<b>44 786 824,92</b>
a	<i>poręczenia</i>	40 000,00	40 000,00
b	<i>zabezpieczenie umów leasingowych - weksle</i>	40 449 434,85	44 746 824,92

Wykaz zobowiązań pozabilansowych zabezpieczonych na majątku Spółki (ze wskazaniem jego rodzaju) - nie dotyczy

#### Nota Nr 17

##### Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2018r.	1.01.-31.12.2017r.
1.	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:</b>	<b>749 717 486,12</b>	<b>723 480 518,56</b>
a)	sprzedaż mięsa i wyrobów z mięsa	749 717 486,12	723 480 518,56
2.	<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:</b>	<b>8 496 542,12</b>	<b>7 697 653,83</b>
a)	towary	8 496 542,12	7 697 653,83
<b>RAZEM</b>		<b>758 214 028,24</b>	<b>731 178 172,39</b>

**Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna**

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2018r.	1.01.-31.12.2017r.
1.	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>749 717 486,12</b>	<b>723 480 518,56</b>
a)	kraj	613 777 215,02	592 922 096,61
b)	eksport	135 940 271,10	130 558 421,95
2.	<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>8 496 542,12</b>	<b>7 697 653,83</b>
a)	kraj	8 496 542,12	7 697 653,83
b)	eksport	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>758 214 028,24</b>	<b>731 178 172,39</b>

**Nota Nr 18**

**Pozostałe przychody operacyjne**

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2018r.	1.01.-31.12.2017r.
1	<b>Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>		
		<b>9 106 318,70</b>	<b>34 503,50</b>
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	9 106 318,70	34 503,50
b	wartości niematerialnych i prawnych		
c	inwestycji		
2	<b>Dotacje</b>	<b>1 414 097,32</b>	<b>1 432 899,36</b>
3	<b>Pozostałe, w tym:</b>	<b>1 949 258,62</b>	<b>1 512 527,84</b>
a	przychody z tytułu najmu	369 180,63	306 900,75
b	rozwiązanie rezerw pozostałych	155 285,55	579 203,13
c	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	155 285,55	89 443,87
d	rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe i środki trwałe w budowie	0,00	0,00
e	rozwiązanie odpisów aktualizujących inne aktywa	0,00	0,00
f	leasing zwrotny	94 895,26	94 895,24
g	udostępnienie systemu FK	98 724,00	98 244,00
h	pozostałe	1 075 887,63	343 840,85
<b>RAZEM</b>		<b>12 469 674,64</b>	<b>2 979 930,70</b>

**Nota Nr 19**  
**Pozostałe koszty operacyjne**

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2018r.	1.01.-31.12.2017r.
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	202 894,82	266 754,86
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	0,00	0,00
b	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
c	inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
d	zapasów	0,00	0,00
e	należności	202 894,82	266 754,86
3	<b>Pozostałe, w tym:</b>	<b>11 976 776,14</b>	<b>1 539 339,27</b>
a	utworzenie rezerw	161 807,00	475 518,32
b	darowizny	301 301,07	524 915,91
c	odpisanie należności nieściągalnych	3 322,65	1 970,05
d	kary	856 560,41	518 456,13
e	sprawy sądowe : NICKEL	10 537 868,94	0,00
f	pozostałe	15 916,07	18 478,86
	<b>RAZEM</b>	<b>12 179 670,96</b>	<b>1 806 094,13</b>

**Nota Nr 20**  
**Przychody finansowe**  
**Przychody z odsetek za 2018 rok**

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Dłużne instrumenty finansowe				
		0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności	15 234,40	538 474,56	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Środki pieniężne	104 681,64	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Inne aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>119 916,04</b>	<b>538 474,56</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Przychody z odsetek za 2017 rok**

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Dłużne instrumenty finansowe	12 731,45	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności	188 390,29	233 458,41	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Środki pieniężne	36 220,49	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Inne aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>237 342,23</b>	<b>233 458,41</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

#### Aktualizacja wartości inwestycji

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2018r.	1.01.-31.12.2017r.
1	Aktualizacja wartości inwestycji (zwiększenie wartości)	212,00	212,00
a	udziały i akcje w jednostkach pozostałych	212,00	212,00
2	Rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych inwestycje	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>212,00</b>	<b>212,00</b>

#### Inne przychody finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2018r.	1.01.-31.12.2017r.
1	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
2	Pozostałe, w tym:	241 398,13	299 685,04
a	odwrócenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	0,00	0,00
b	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0,00	0,00
c	Pozostałe	241 398,13	299 685,04
<b>RAZEM</b>		<b>241 398,13</b>	<b>299 685,04</b>

#### Nota Nr 21

##### Koszty finansowe

##### Koszty z tytułu odsetek za 2018 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz nie zapłacone		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	13 133 485,26	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	5 379 857,39	0,00	0,00	0,00
b	dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c	zobowiązania finansowe inne	3 484 835,53	0,00	0,00	0,00
d	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 268 792,34	0,00	0,00	0,00
e	inne zobowiązania krótkoterminowe		0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>13 133 485,26</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Koszty z tytułu odsetek za 2017 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz nie zapłacone		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	7 835 931,51	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	3 853 926,61	0,00	0,00	0,00
b	dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c	zobowiązania finansowe inne	3 956 451,54	0,00	0,00	0,00
d	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 553,36	0,00	0,00	0,00
e	inne zobowiązania krótkoterminowe		0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>7 835 931,51</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Aktualizacja wartości inwestycji - nie dotyczy

### Inne koszty finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2018r.	1.01.-31.12.2017r.
1	Utworzenie rezerw	0,00	0,00
2	Pozostałe, w tym:	825 838,77	655 778,42
a	odpisy aktualizujące odsetki od należności	0,00	0,00
b	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi - w tym:	313 980,35	146 994,13
c	Prowizje od kredytu	511 858,42	508 784,29
<b>RAZEM</b>		<b>825 838,77</b>	<b>655 778,42</b>

## Nota Nr 22

### Przychody lub koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie .

### Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa

W dniu 13 marca 2018 roku Zarząd Tarczyński SA rozpoczął proces negocjacji mających na celu, na bazie kolejnych etapów rozmów, wypracowanie parametrów zbycia przez Tarczyński S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki, którą stanowi zakład produkcji mięsnej w Sławie. Zarząd przekazał do publicznej wiadomości opóźnioną informację poufną w powyższej sprawie w drodze raportu bieżącego nr 26/2018.

W dniu 16 maja 2018 roku Spółka oraz Zakład Przetwórstwa Mięsnego „SŁAWA” spółka z o.o. („Kupujący”) zawarły umowę przedwstępną, w której zobowiązały się do zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży („Umowa przyrzeczona”) zorganizowanej części przedsiębiorstwa - zakładu produkcji mięsnej w Sławie. Strony zobowiązały się do zawarcia Umowy przyrzeczonej w terminie 14 dni od daty doręczenia Kupującemu wezwania Spółki do zawarcia umowy, najpóźniej do dnia 15 sierpnia 2018 roku.

Wartość powyższej transakcji sprzedaży ustalona została na 28 mln zł. Strony ustaliły, że zapłata nastąpi w następujący sposób: kwota 10 mln zł wpłacona zostanie przed zawarciem Umowy przyrzeczonej, tytułem zadatku, a kwota 18 mln zł wpłacona zostanie w terminie 7 dni od daty zawarcia Umowy przyrzeczonej.

Decyzja o sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa została podjęta w celu optymalizacji produkcji, koncentracji produkcji w pozostałych zakładach, co pozwoli na ograniczenie kosztów w tym kosztów logistyki. Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa

nie wpłynie na obniżenie łącznej wielkości produkcji Emitenta, która po transakcji, będzie realizowana w pozostałych dwóch zakładach zlokalizowanych w Ujeźdźcu Małym i Bielsku-Białej.

W dniu 9 lipca 2018r. został podpisany Akt Notarialny na sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa – zakładu produkcji mięsnej w Sławie. Kwota sprzedaży 28 mln zł.

#### **Wyrok Sądu Arbitrażowego w sprawie z powództwa Przedsiębiorstwa Techniczno – Budowlanego Nickel sp. z o.o**

W dniu 15 czerwca 2015 roku spółce Tarczyński S.A. (dalej: "Tarczyński S.A.", "Spółka") został doręczony pozew o zapłatę kwoty 19.460.006,65 złotych brutto wraz z ustawowymi odsetkami i kosztami postępowania. Powodem jest spółka PTB Nickel sp. z o.o. z siedzibą w Jelonce k/Poznań (dalej: "PTB Nickel"), pełniącą do dnia 14 lipca 2014 roku funkcję generalnego wykonawcy inwestycji polegającej na rozbudowie zakładów mięsnych Tarczyński S.A. w Ujeźdźcu Małym. Wedle treści pozwu, kwota nim objęta stanowi roszczenie o zapłatę wynagrodzenia na zasadzie art. 644 Kodeksu cywilnego na skutek odstąpienia przez Tarczyński S.A. od umowy z dnia 7 czerwca 2013 roku o generalne wykonawstwo inwestycji. Pozwem objęte jest również roszczenie alternatywne o zapłatę kwoty 13.843.673,80 złotych brutto tytułem wynagrodzenia za prace wykonane przez powoda w ramach inwestycji.

Zarząd Tarczyński S.A. uznaje roszczenie PTB NICKEL za bezzasadne, w związku z czym w dniu 14 lipca 2015 roku Tarczyński S.A. złożyła odpowiedź na pozew wraz z pozwem wzajemnym. Tarczyński S.A. wnosi o oddalenie powództwa PTB NICKEL w całości oraz o zasądzenie kwoty 5.420.332,26 złotych brutto wraz z ustawowymi odsetkami i kosztami postępowania. Na kwotę objętą powództwem wzajemnym składają się roszczenia Tarczyński S.A. wynikające z odstąpienia przez Tarczyński S.A. od umowy z dnia 7 czerwca 2013 roku o generalne wykonawstwo inwestycji, tj.: roszczenie o zapłatę kary umownej za zwłokę w realizacji inwestycji, odszkodowanie z tytułu wadliwego wykonania robót, odszkodowanie z tytułu skierowania do Tarczyński S.A. roszczeń przez podwykonawców PTB NICKEL, odszkodowanie związane ze wzrostem kosztów realizacji inwestycji.

Pismem procesowym z dnia 19 sierpnia 2015 r. PTB NICKEL ogranicza pozew do żądania zapłaty kwoty 19.362.017,26 złotych brutto wraz z ustawowymi odsetkami i kosztami postępowania, w pozostałym zakresie podtrzymując roszczenia pozwu oraz wnosząc o oddalenie powództwa wzajemnego w całości.

Zgodnie z umową z dnia 7 czerwca 2013 roku o generalne wykonawstwo inwestycji, spory z niej wynikające poddane zostały rozstrzygnięciu sądu arbitrażowego ad hoc w rozumieniu kodeksu postępowania cywilnego.

Do rozpoznania pozwu i pozwu wzajemnego powołany zostaje sąd arbitrażowy ad hoc, który konstytuuje się postanowieniem z dnia 14 maja 2015 roku w składzie: prof. dr hab. Łukasz Błaszczak, prof. dr hab. Feliks Zedler, dr Marcin Podleś.

W dniu 30 kwietnia 2018 roku Sąd Arbitrażowy ad hoc wydaje wyrok (dalej "Wyrok", "Wyrok Sądu Arbitrażowego"), w którym uwzględnia powództwo główne w części i zasądza od Tarczyński S.A. na rzecz PTB NICKEL kwotę 15.814.846,96 zł wraz z odsetkami ustawowymi (od kwoty: 1.599.769,30 zł od 2 lipca 2014 roku do dnia zapłaty; od kwoty: 14.215.077,66 zł od dnia 11 sierpnia 2014 roku do dnia zapłaty).

Sąd Arbitrażowy uwzględnia powództwo wzajemne w części i zasądza od PTB NICKEL na rzecz Tarczyński S.A. kwotę 1.229.177,94 zł wraz z odsetkami ustawowymi (od kwoty: 1.050.000,00 zł odsetki ustawowe od 15 lipca 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku a odsetki ustawowe za opóźnienie od 1 stycznia 2016 roku do dnia zapłaty; od kwoty: 63.157,03 zł odsetki ustawowe za opóźnienie od 1 sierpnia 2017 roku do dnia zapłaty; od kwoty: 116.020,91 zł odsetki ustawowe za opóźnienie od 28 lutego 2018 roku do dnia zapłaty).

Na zasądzone kwoty w wysokości 15.517.303,48 netto, w tym odsetki 3.815.207,50 zł. naliczone do dnia 30 czerwca 2018 roku Tarczyński S.A. tworzy rezerwę.

Wyrok Sądu Arbitrażowego jest ostateczny i wiążący, nie przysługuje od niego odwołanie. Zgodnie z przepisami Kodeksu postępowania cywilnego, stronom służy jednak prawo wniesienia skargi o uchylenie wyroku sądu arbitrażowego do sądu apelacyjnego, w terminie dwóch miesięcy od dnia doręczenia wyroku. Doręczenie Wyroku do Tarczyński S.A. następuje w dniu 11 maja 2018 roku.

W dniu 22 czerwca 2018 roku Spółka składa do Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu skargę o uchylenie Wyroku wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonalności.

W dniu 3 lipca 2018 r. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu wydaje postanowienie o wstrzymaniu wykonania Wyroku. Na postanowienie to PTB NICKEL w dniu 16 lipca 2018 r. wnosi zażalenie.

W dniu 15 października 2018 r. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu, na skutek zażalenia PTB NICKEL, zmienia postanowienie z dnia 3 lipca 2018 r. o wstrzymaniu wykonania Wyroku w ten sposób, że wniosek Tarczyński S.A. o wstrzymanie wykonania Wyroku oddala.

W dniu 30 października 2018 r. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu oddala skargę Tarczyński S.A. o uchylenie Wyroku.

W dniu 31 października 2018 r. Tarczyński S.A. składa w Sądzie Apelacyjnym we Wrocławiu wniosek o sporządzenie uzasadnienia wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z dnia 30 października 2018 r. w przedmiocie oddalenia skargi o uchylenie Wyroku Sądu Arbitrażowego oraz o doręczenie wyroku wraz z uzasadnieniem.

W dniu 15 maja 2018 r. PTB NICKEL składa w Sądzie Apelacyjnym we Wrocławiu wniosek o stwierdzenie wykonalności/nadanie klauzuli wykonalności Wyrokowi Sądu Arbitrażowego.

W dniu 15 października 2018 r. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu wydaje postanowienie o odroczeniu rozpoznania wniosku o stwierdzenie wykonalności Wyroku do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia sprawy ze skargi Tarczyński S.A. o uchylenie Wyroku.

W dniu 2 listopada 2018 roku Tarczyński S.A. składa w Sądzie Apelacyjnym we Wrocławiu wniosek o dalsze odroczenie rozpoznania wniosku o stwierdzenie wykonalności Wyroku Sądu Arbitrażowego, do upływu terminu na wniesienie przez Tarczyński S.A. skargi kasacyjnej od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z dnia 30 października 2018 r. w przedmiocie oddalenia skargi o uchylenie Wyroku Sądu Arbitrażowego.

W dniu 22 listopada 2018 r. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu wydaje postanowienie o stwierdzeniu wykonalności poprzez nadanie klauzuli wykonalności wyrokowi Sądu Arbitrażowego ad hoc z dnia 30.04.2018r. w sprawie z powództwa PTB Nickel Sp. z o.o. przeciwko Tarczyński S.A. zapłaty należności na rzecz PTB Nickel w kwocie 15.814.846,96 zł. wraz z odsetkami ustawowymi i wskazanymi w wyroku oraz kwoty 181.851,35 zł. tytułem zwrotu kosztów postępowania.

Na zasądzone kwoty Emitent utworzył wcześniej częściową rezerwę na dzień 30 czerwca 2018r., z której została dokonana zapłata zobowiązania uwzględniając wzajemne rozliczenie tj. potrącenie zasądzonych na rzecz Emitenta ww. wyrokiem od PTB NICKEL kwoty 1.229.177,94 zł. wraz z odsetkami ustawowymi i koszty postępowania. W dniu 30 listopada została dokonana zapłata w wysokości 18.843.225,43 zł tytułem: Zgodnie z wyrokiem Okręgowego Sądu arbitrażowego AD HOC z dnia 30.04.2018r.

#### Nota Nr 23

##### Podatek dochodowy 2018 rok

Lp.	Tytuł	Wartość
1	<b>Zysk brutto</b>	<b>34 541 609,85</b>
2	<b>Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu</b>	<b>32 348 879,10</b>
	Amortyzacja Leasing	9 778 660,16
	Wypożyczenie niskocenne	3 306 376,78
	ZFSS - odpis	1 255 871,00
	koszty reprezentacji	918 471,00
	Ubezpieczenie komunikacyjne	88 532,03
	Rezerwy dla odbiorców	3 706 745,80
	Odsetki NKUP	3 739,15
	różnice kursowe	3 180 900,62
	wycena instrumentów finansowych	1 384,93
	Odsetki leasing	1 527 301,15
	Odsetki leasing WIBOR	20 715,63
	Opłata za wieczyste użytkowanie	0,00
	Darowizny	301 301,07
	Spisane należności	202 894,82
	Odpis na należności	19 007,91
	Niewypłacone place + narzuty	2 109 418,55
	Utworzenie rezerw	1 977 329,58
	pozostałe	3 950 228,92
2	<b>Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodu tylko podatkowe w danym roku</b>	<b>27 792 879,15</b>
	czynsze leasingowe	18 318 026,73
	Wypożyczenie niskocenne	2 476 446,84
	ZFSS - wpłata na konto	862 367,67
	amortyzacja	401 122,58
	Usługi pozostałe	
	Koszty Ulga B+R	2 741 059,90
	Wynagrodzenia wypłacone z poprzedniego okresu	2 156 225,85
	Amortyzacja wykupionych ST z leasingu	294 867,30
	Otrzymane bonusy	539 052,28



	Pozostałe	3 710,00
<b>3</b>	<b>Przychody nie będące przychodami do opodatkowania</b>	<b>10 055 247,96</b>
	różnice kursowe	2 754 936,83
	wycena instrumentów finansowych	213 730,00
	Odsetki WIBOR	197 415,97
	Dywidenda	4 120 103,11
	amortyzacja księgowa dotacji	1 414 055,32
	leasing zwrotny	94 895,26
	rozwiązanie rezerw	155 285,55
	pozostałe	1 104 825,92
<b>3</b>	<b>Przychody będące przychodami do opodatkowania tylko podatkowo w danym roku</b>	<b>5 078 342,07</b>
	amortyzacja podatkowa dotacji ARiMR	888 454,20
	Przychody ze sprzedaży z tyt leasingu zwrotnego	0,00
	pozostałe	1 043 302,39
	pozostałe połączenie spółek	3 146 585,48
<b>4</b>	<b>Inne zmiany podstawy opodatkowania</b>	<b>78 506,31</b>
	darowizny	78 506,31
<b>5</b>	<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>34 042 197,00</b>
<b>6</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>6 468 018,00</b>
<b>7</b>	<b>Podatek dochodowy - ulga B+R</b>	<b>-520 801,00</b>
<b>8</b>	<b>Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego odniesiona w wynik finansowy</b>	<b>-829 717,56</b>
<b>8c</b>	<b>Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonego odniesiona w wynik finansowy</b>	<b>966 809,74</b>
<b>9</b>	<b>Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS</b>	<b>6 084 309,18</b>

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

**Podatek dochodowy 2017 rok**

Lp.	Tytuł	Wartość
<b>1</b>	<b>Zysk brutto</b>	<b>29 802 904,45</b>
<b>2</b>	<b>Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu</b>	<b>26 260 707,77</b>
	Amortyzacja Leasing	9 094 537,40
	Wypożyczenie niskocenne	3 894 917,20
	ZFSS - odpis	1 369 894,00
	koszty reprezentacji	1 171 853,36
	PFRON	0,00
	Ubezpieczenie komunikacyjne	44 753,24
	Rezerwy dla odbiorców	8 561,08
	Odsetki NKUP	151 648,86
	różnice kursowe	2 257 616,32
	wycena instrumentów finansowych	297 110,56
	Odsetki leasing	1 787 817,84
	Odsetki leasing WIBOR	0,00
	Oplata za wieczyste użytkowanie	0,00
	Darowizny	524 915,91
	Kary	0,00
	Spisane należności	1 976,99
	Odpis na należności	266 754,86
	Niewypłacone place + narzuty	2 156 225,85
	Niezapłacone zobowiązania	0,00
	Utworzenie rezerw	2 355 493,59
	pozostałe	876 630,71
<b>2</b>	<b>Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodu tylko podatkowe w danym roku</b>	<b>32 574 274,62</b>
	czynsze leasingowe	19 678 863,11
	Wypożyczenie niskocenne	4 698 814,44
	ZFSS - wpłata na konto	716 279,42
	amortyzacja	750 204,26
	Usługi pozostałe	571 154,19
	Koszty Ulga B+R	2 530 543,56
	Wynagrodzenia wypłacone z poprzedniego okresu	2 019 249,41
	Amortyzacja wykupionych ST z leasingu	216 156,03
	Otrzymane bonusy	1 229 916,62
	Pozostałe	163 093,58
<b>3</b>	<b>Przychody nie będące przychodami do opodatkowania</b>	<b>10 462 248,63</b>
	różnice kursowe	2 337 318,14
	wycena instrumentów finansowych	268 611,45
	Odsetki WIBOR	278 208,22
	Dywidenda	5 158 669,20
	amortyzacja księgowa dotacji	1 432 899,36
	leasing zwrotny	94 895,24
	rozwiązanie rezerw	78 577,49
	pozostałe	813 069,53
<b>3</b>	<b>Przychody będące przychodami do opodatkowania tylko podatkowo w danym roku</b>	<b>1 033 802,10</b>
	amortyzacja podatkowa dotacji ARiMR	725 516,76
	Przychody ze sprzedaży z tyt leasingu zwrotnego	0,00
	pozostałe	13 276,81
	pozostałe połączenie spółek	295 008,53
<b>4</b>	<b>Inne zmiany podstawy opodatkowania</b>	<b>322 704,33</b>
	darowizny	322 704,33

5	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	13 738 186,00
6	Podatek dochodowy	2 610 253,00
7	Podatek dochodowy - ulga B+R	-171 856,00
8	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego odniesiona w wynik finansowy	434 743,69
8c	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonego odniesiona w wynik finansowy	2 508 697,90
9	Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS	5 381 838,59

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

**Nota Nr 24**

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2018r.	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2017r.
		stan na 31.12.2018r.	stawka podatku		stan na 31.12.2017r.	stawka podatku	
<b>1</b>	<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>			<b>3 965 472,02</b>			<b>3 135 754,47</b>
a	Odpis Aktualizujący należności	3 049 111,30	19%	579 331,15	3 003 769,14	19%	570 716,15
b	Rezerwa na urlopy pracownicze	404 588,76	19%	76 871,86	565 984,29	19%	107 537,02
c	Rezerwa na świadczenia pracownicze	631 189,00	19%	119 925,91	469 382,00	19%	89 182,58
d	Rezerwa na koszty Marketingowe	5 366 198,35	19%	1 019 577,69	3 986 459,96	19%	757 427,39
e	Rezerwa na Rabat Potransakcyjny	3 953 444,57	19%	751 154,47	246 698,77	19%	46 872,77
f	Rezerwy operacyjne	4 856 785,30	19%	922 789,21	4 804 195,20	19%	912 797,09
g	Rezerwy Gazetki	130 536,97	19%	24 802,02	477 934,36	19%	90 807,53
h	NRK - wycena należności	0,00	19%	0,00	176 154,73	19%	33 469,40
i	NRK - wycena zobowiązań	240 167,56	19%	45 631,84	0,00	19%	0,00
j	NRK - rachunki bankowe	0,00	19%	0,00	41 787,89	19%	7 939,70
k	połączenie spółek	60 192,28	19%	11 436,53	338 888,37	19%	64 388,79
l	Leasing zwrotny	96 647,75	19%	18 363,07	191 543,01	19%	36 393,17
m	Niewypłacone place + narzuły	2 032 357,49	19%	386 147,92	2 092 021,98	19%	397 484,18
p	odsetki	1 384,93	19%	263,14	200,00	19%	38,00
s	Wycena transakcji Forward	0,00	19%	0,00	60 650,00	19%	11 523,50
t	ZFŚS odpis	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
u	Przeterminowane zobowiązania	48 301,13	19%	9 177,21	48 301,13	19%	9 177,21
<b>2</b>	<b>Odniesionych na kapitał własny</b>	<b>2 474 354,86</b>		<b>470 127,42</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
a	Wycena instrumentów zabezpieczających IRS	2 474 354,86	19%	470 127,42	0,00	19%	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>25 819 615,11</b>	<b>X</b>	<b>4 435 599,45</b>	<b>16 503 970,83</b>	<b>X</b>	<b>3 135 754,47</b>
odpis aktualizujący wartość aktywów				0,00			0,00
wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie				4 435 599,45			3 135 754,47

**Zmiany w stanie Aktywów na podatek odroczony od 1.01.2018r. do 31.12.2018r**

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
<b>1</b>	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>3 135 754,47</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>1 299 844,99</b>	<b>0,00</b>
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	829 717,56	0,00
	- utworzenie aktywów	829 717,56	0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	470 127,42	0,00
	- utworzenie aktywów	470 127,42	0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00	0,00
	- rozwiązanie aktywów	0,00	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
	- rozwiązanie aktywów	0,00	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
<b>4</b>	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>4 435 599,45</b>	<b>0,00</b>

*Zmiany w stanie Aktywów na podatek odroczony od 1.01.2017r. do 31.12.2017r.*

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
1	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>3 663 390,43</b>	<b>0,00</b>
2	<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00	0,00
	- utworzenie aktywów	0,00	0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
	- utworzenie aktywów	0,00	0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
3	<b>Zmniejszenia</b>	<b>527 635,96</b>	<b>0,00</b>
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	434 743,69	0,00
	- rozwiązanie aktywów	434 743,69	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	92 892,27	0,00
	- rozwiązanie aktywów	92 892,27	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>3 135 754,47</b>	<b>0,00</b>

**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2018r.	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2017r.
		stan na 31.12.2018r.	stawka podatku		stan na 31.12.2017r.	stawka podatku	
<b>1</b>	<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>72 223 725,05</b>		<b>13 722 507,76</b>	<b>67 135 252,60</b>		<b>12 755 698,02</b>
	różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową środków trwałych w leasingu	37 012 162,91	19%	7 032 310,95	30 952 087,49	19%	5 880 896,63
b	różnica wart.pod.a bil.środków trw.- różnica w stawkach amortyzacyjnych	23 945 751,47	19%	4 549 692,78	24 729 948,85	19%	4 698 690,29
c	niezrealizowane różnice kursowe - wycena należności	9 581,90	19%	1 820,56	0,00	19%	0,00
d	niezrealizowane różnice kursowe - wycena zobowiązań	4 750,00	19%	902,50	251 846,19	19%	47 850,79
e	niezrealizowane różnice kursowe - wycena kasa, banki	3 539,61	19%	672,53	0,00	19%	0,00
e	odsetki naliczone od należności	538 474,56	19%	102 310,17	233 458,41	19%	44 357,10
f	spisane wyposażenie	5 295 579,50	19%	1 006 160,11	5 668 915,73	19%	1 077 093,99
g	pozostałe	380 000,00	19%	72 200,00	380 000,00	19%	72 200,00
h	bonusy dostawców	4 160 721,89	19%	790 537,16	3 621 669,61	19%	688 117,23
i	połączenie spółek	873 163,21	19%	165 901,01	1 297 326,32	19%	246 492,00
<b>2</b>	<b>Odniesionych na kapitał własny</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
a	Wycena instrumentów zabezpieczających IRS	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>72 223 725,05</b>	<b>X</b>	<b>13 722 507,76</b>	<b>67 135 252,60</b>	<b>X</b>	<b>12 755 698,02</b>

**Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.**

Lp.	Tytuł	Wartość brutto
1	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>12 755 698,02</b>
2	<b>Zwiększenia</b>	<b>966 809,74</b>
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	966 809,74
	- utworzenie rezerwy	966 809,74
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
-	- utworzenie rezerwy	0,00
3	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>13 722 507,76</b>

**Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 1.01.2017r. do 31.12.2017r.**

Lp.	Tytuł	Wartość brutto
1	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>10 250 574,72</b>
2	<b>Zwiększenia</b>	<b>2 508 697,90</b>
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	2 508 697,90
	- utworzenie rezerwy	2 508 697,90
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
-	- utworzenie rezerwy	0,00
3	<b>Zmniejszenia</b>	<b>3 574,60</b>
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	3 574,60
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>12 755 698,02</b>



**Uzasadnienie przyczyny dokonania odpisów aktualizujących wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz jego wysokości – nie dotyczy.**

#### **Nota Nr 25**

**Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym – nie dotyczy.**

#### **Nota Nr 26**

##### **Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie**

Łączna wartość nakładów na środki trwale w budowie 56 145 506,94

w tym:

- odsetki skapitalizowane 0,00
- różnice kursowe skapitalizowane nie wystąpiły.

#### **Nota Nr 27**

##### **Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe (odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska)

Lp.	Tytuł	poniesione w bieżącym okresie	planowane do poniesienia
1	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	71 732 764,89	100 000 000,00
a	w tym na ochronę środowiska	0,00	0,00

#### **Nota Nr 28**

##### **Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych**

Lp.	Tytuł	31.12.2018r.	31.12.2017r.
1	kurs EUR/PLN	4,3000	4,1709
2	kurs USD/PLN	3,7597	3,4813
3	kurs CHF/PLN	3,8166	3,5672
4	kurs GBP/PLN	4,7895	4,7001

Do wyceny transakcji ujętych w rachunku zysków i strat zastosowano kursy wymiany walut obowiązujące na dzień dokonania transakcji zgodnie z zasadami opisanymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

#### **Nota Nr 29**

##### **Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych**

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, jeśli różni się ona od ich struktury przyjętej do bilansu. W szczególności należy podać wartości przyjęte za ekwiwalenty środków pieniężnych.

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2018r.	1.01.-31.12.2017r.
<b>Środki pieniężne</b>		<b>29 609 303,97</b>	<b>15 223 818,31</b>
1	Środki pieniężne w banku	19 210 181,70	9 574 744,97
2	Środki pieniężne w kasie	399 122,27	499 894,29
3	Lokaty bankowe	10 000 000,00	5 000 000,00
4	Inne środki pieniężne		
<b>Ekwiwalenty środków pieniężnych</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RAZEM</b>		<b>29 609 303,97</b>	<b>15 223 818,31</b>

W roku 2018 Spółka posiada środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT w kwocie : 731.405,28 zł.

1. Santander Bank Polska S.A. w kwocie : 690.133,40 zł

2. PKO BP S.A. w kwocie : 41.271,88 zł.

#### **Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych**

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych:

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2018r.	1.01.-31.12.2017r.
1.	<b>Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji:</b>	<b>(3 539,61)</b>	<b>40 934,98</b>
	- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	(3 539,61)	40 934,98
	- zrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	0,00	0,00
	- niezrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2	<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>8 864 048,92</b>	<b>7 809 795,15</b>
	- odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		
	- odsetki zapłacone od kredytów	5 379 857,39	3 191 100,60
	- odsetki zapłacone od faktoringu	1 359 976,62	2 108 432,70
	- odsetki od zobowiązań leasingowych	1 549 385,45	1 790 988,89
	- odsetki zapłacone od IRS	575 461,46	719 855,96
	- dywidendy otrzymane	(632,00)	(583,00)
	- odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	0,00	0,00
	- odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	0,00	0,00
3	<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>(9 106 318,70)</b>	<b>(34 503,50)</b>
	- zysk (strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(9 106 318,70)	(34 503,50)
	- zysk (strata) ze zbycia inwestycji niefinansowych	0,00	0,00

	- aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
	- zysk (strata) ze zbycia długoterminowych akcji i udziałów	0,00	0,00
	- zysk (strata) ze zbycia inwestycji krótkoterminowych	0,00	0,00
	- aktualizacja wartości inwestycji finansowych	0,00	0,00
	- ...	0,00	0,00
<b>4</b>	<b>Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>(31 337 111,37)</b>	<b>(428 460,16)</b>
	- zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(30 658 193,37)	(428 460,16)
	- zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	(678 918,00)	0,00
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu dywidend	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych	0,00	0,00
	- ...	0,00	0,00
<b>5</b>	<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>10 644 631,17</b>	<b>19 011 916,12</b>
	- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	21 600 716,64	(15 764 951,06)
	- zmiana stanu zobowiązań długoterminowych pozostałych	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu pożyczek	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu kredytów	(6 148 183,06)	13 424 009,90
	- korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	(4 105 985,19)	(3 191 109,11)
	- korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu, instrumentów finansowych oraz faktoringu	(701 917,22)	24 543 966,39
<b>6</b>	<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>(3 447 829,45)</b>	<b>(8 853,68)</b>
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych (aktywa)	(1 047 032,83)	73 545,98
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych długoterminowych (aktywa)	(1 299 844,98)	527 635,96
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	(1 482 150,58)	(1 527 794,65)
	- dotacje otrzymane w danym roku	0,00	0,00
	- inne korekty	0,00	0,00
	- korekta o wydatki związane z pozyskaniem kapitału z bilansu otwarcia	0,00	0,00

- korekta o wydatki na prowizje bankową	381 198,94	917 759,03
<b>7 Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>	<b>(2 008 977,44)</b>	<b>399 589,02</b>
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych	0,00	0,00
korekta zapasów BO	0,00	0,00
 Zmiana stanu podatku odroczonego od instrumentów zabezpieczających odniesiona na kapitał	 0,00	 0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-2 004 227,44	380 775,34
Zmiana stanu innych krótkoterminowych aktywów finansowych	(4 750,00)	18 813,68

### Nota Nr 30

#### Zatrudnienie

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe 2018 rok

Lp.	Wyszczególnienie	Razem liczba zatrudnionych (osoby)
	Pracownicy ogółem, z tego:	1015
1.	pracownicy na stanowiskach robotniczych	473
2.	pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	485
3.	uczniowie	19
4.	Osoby korzystające z urlopów wychowawczych	38

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe 2017 rok

Lp.	Wyszczególnienie	Razem liczba zatrudnionych (osoby)
	Pracownicy ogółem, z tego:	1 168
1.	pracownicy na stanowiskach robotniczych	654
2.	pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	448
3.	uczniowie	23
4.	osoby korzystające z urlopów wychowawczych	43

#### Nota Nr 31

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze), wypłaconych lub należnych odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w spółce i z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki (dla każdej grupy osobno).

Wynagrodzenia	2018	2017
Zarząd	2 257 410,41	2 377 947,69
Rada Nadzorcza	510 375,12	461 805,08
<b>Razem</b>	<b>2 767 785,53</b>	<b>2 839 752,77</b>

#### Nota Nr 32

Informacje o pożyczkach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących 2018 rok

Lp.	Nazwa pożyczkobiorcy	Funkcja w organach Spółki	Kwota umowna	Wartość należności na dzień 31.12.2018 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Jacek Tarczyński	Prezes Zarządu	600 000,00	600 000,00	600 000,00	0,00	3% w skali roku	weksel in blanco
2	Elżbieta Tarczyńska	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	600 000,00	600 000,00	600 000,00	0,00	3% w skali roku	weksel in blanco
<b>RAZEM</b>			<b>1 200 000,00</b>	<b>1 200 000,00</b>	<b>1 200 000,00</b>	<b>0,00</b>		

Informacje o pożyczkach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących 2017 rok

Lp.	Nazwa pożyczkobiorcy	Funkcja w organach Spółki	Kwota umowna	Wartość należności na dzień 31.12.2017 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Jacek Tarczyński	Prezes Zarządu	600 000,00	600 000,00	600 000,00	0,00	3% w skali roku	weksel in blanco
2	Elżbieta Tarczyńska	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	600 000,00	600 000,00	600 000,00	0,00	3% w skali roku	weksel in blanco
<b>RAZEM</b>			<b>1 200 000,00</b>	<b>1 200 000,00</b>	<b>1 200 000,00</b>	<b>0,00</b>		

#### Nota Nr 33

Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty – nie dotyczy.

#### Nota Nr 34

**Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym. – nie wystąpiły**

#### Nota Nr 35

##### **Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017.

#### Nota Nr 36

##### **Porównywalność danych finansowych**

Jako dane porównywalne przedstawiono dane za rok 2017 po połączeniu Spółki Tarczyński S.A. i Tarczyński Marketing Sp. z o.o., Co zostało opisane w Nocie 40.

#### Nota Nr 37

##### **Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi 2018 rok**

Lp.	Nazwa jednostki	Kwota
1	Tarczyński Deutschland GmbH	
	Należności	12 174 666,66
	Przychody operacyjne	34 451 488,49
2	EJT SP. z o.o.	
	Należności	678 918,00

Zarząd Tarczyński S.A. traktuje obecne wyniki Tarczyński Deutschland GmbH jako wczesną fazę projektu rozwojowego na rynku niemieckim. W związku z powyższym podjęta została decyzja o nie zawiązywaniu rezerw z tytułu należności Tarczyński S.A. wobec Tarczyński Deutschland GmbH, gdyż w ocenie Zarządu w przyszłych okresach spółka zależna będzie w stanie obsłużyć zobowiązania, z zysków które będzie generowała z prowadzonej na rynku niemieckim działalności. Strata ponoszona obecnie przez Tarczyński Deutschland GmbH wynika przede wszystkim z budowania pozycji na rynku niemieckim i zdobywania kontraktów, co jest związane z silniejszymi niż standardowo działaniami trade'owo-marketingowymi w zakresie wsparcia sprzedaży.

##### **Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi 2017 rok**

Lp.	Nazwa jednostki	Kwota
1	Tarczyński Deutschland GmbH	
	Należności	6 148 045,95
	Przychody operacyjne	24 094 766,97

#### Nota Nr 38

**Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji - nie dotyczy.**

## Nota Nr 39

**Informacje o jednostkach wyłączonych z konsolidacji** - nie dotyczy

## Nota Nr 40

**Informacja na temat połączenia spółek**

W okresie sprawozdawczym Spółka Tarczyński S.A. połączyła się z Spółką Tarczyński Marketing Sp. z o.o.

W dniu 28 listopada 2018 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółka Tarczyński S.A. podjęło uchwały w sprawie wyrażenia zgody na plan połączenia i połączenie Spółki Tarczyński S.A. ze Spółką Tarczyński Marketing Sp. z o.o.

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nastąpiło połączenie wyżej wymienionych Spółek. (W wyniku połączenia spółka przejmowana została rozwiązana bez przeprowadzania likwidacji.)

W dniu 31 grudnia 2018 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy nastąpiło połączenie Spółki Tarczyński Marketing Sp. z o.o. Ujeździec Wielki 45, 55-100 Trzebnica w trybie z art.492 par.1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku Spółki : Tarczyński Marketing Sp. z o.o. na spółkę Tarczyński S.A., bez wydawania akcji Tarczyński S.A. jednemu wspólnikowi Tarczyński Marketing Sp. z o.o. z uwagi na fakt, że Tarczyński S.A. posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym Tarczyński Marketing Sp. z o.o.

Rozliczenie i ujęcie w księgach rachunkowych dokonano metodą łączenia udziałów.

Generalna zasada zastosowania metody łączenia udziałów polega na zsumowaniu poszczególnych pozycji aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wzajemnych wyłączeń. Sprawozdanie finansowe Spółki, na którą przechodzi majątek przejętej Spółki, zawiera dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Spółka przeprowadziła rozliczenie połączenia metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

1. Ujęto w księgach rachunkowych spółki przejmującej aktywa i pasywa według wartości wynikającej z ksiąg spółki przejmowanej.
2. Dokonano wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów operacji gospodarczych dokonanych w danym roku obrotowym oraz posiadanych udziałów w spółce przejmowanej.
3. Kapitał podstawowy spółki przejmującej nie został podwyższony.
4. Dokonano wyłączenia kapitału podstawowego spółki przejmowanej, a po dokonaniu wyłączenia kapitał zapasowy (kapitał zapasowy z połączenia) został skorygowany o różnicę pomiędzy sumą przyjętych aktywów i pasywów.
5. Pozostały kapitał zapasowy oraz niepodzielony zysk (strata) z lat ubiegłych przedstawione w sprawozdaniu finansowym po połączeniu stanowią sumę kapitałów zapasowych oraz niepodzielonych zysków (strat) z lat ubiegłych łączących się spółek.
6. Koszty poniesione w związku z połączeniem zaliczono do kosztów finansowych.

Poniżej przedstawiono przekształcenie bilansu, rachunku zysków i strat, zmian w kapitale oraz rachunku przepływów pieniężnych za poprzedni okres sprawozdawczy wynikające z połączenia wyżej wymienionych spółek. Przedstawione dane dla poszczególnych spółek wynikają z zatwierdzonych sprawozdań finansowych spółek łączących się za poprzedni okres. Wpływ opisanych powyżej korekt wynikających z zastosowania metody łączenia udziałów został zaprezentowany w poniższych tabelach w kolumnie: „Korekty wynikające z zastosowania metody łączenia udziałów.”

Ostatnia kolumna zawiera dane przekształcone (po korektach) doprowadzone do porównywalności.

Następnie przedstawiono przychody i koszty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

### Bilans

#### Aktywa

Lp.	TYTUŁ	NR NOTY	Stan na 31.12.2018r. Spółka Tarczyński S.A.	Stan na 31.12.2018r. Spółka Tarczyński Marketing Sp. z o.o.	Razem Spółki	Korekty wynikające z zastosowania metody łączenia udziałów	Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze 2018 roku.
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>404 478 848,51</b>	<b>35 080 044,48</b>	<b>439 558 892,99</b>	<b>(34 604 768,84)</b>	<b>404 954 124,15</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1</b>	<b>15 137 165,69</b>	<b>34 206 881,10</b>	<b>49 344 046,79</b>	<b>(34 030 465,00)</b>	<b>15 313 581,79</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		2 265 333,27	0,00	2 265 333,27	0,00	2 265 333,27
2	Wartość firmy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne		5 066 931,60	34 206 881,10	39 273 812,70	(34 030 465,00)	5 243 347,70
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		7 804 900,82	0,00	7 804 900,82	0,00	7 804 900,82
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>383 350 597,74</b>	<b>873 163,38</b>	<b>384 223 761,12</b>	<b>13 386,64</b>	<b>384 237 147,76</b>

<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>2</b>	<b>268 992 603,44</b>	<b>873 163,38</b>	<b>269 865 766,82</b>	<b>13 386,64</b>	<b>269 879 153,46</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		4 157 076,82	0,00	4 157 076,82	0,00	4 157 076,82
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		117 028 865,99	0,00	117 028 865,99	0,00	117 028 865,99
c	urządzenia techniczne i maszyny		133 620 365,79	0,00	133 620 365,79	13 386,64	133 633 752,43
d	środki transportu		4 081 960,36	0,00	4 081 960,36	0,00	4 081 960,36
e	inne środki trwałe		10 104 334,48	873 163,38	10 977 497,86	0,00	10 977 497,86
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>3</b>	<b>85 927 337,07</b>	<b>0,00</b>	<b>85 927 337,07</b>	<b>0,00</b>	<b>85 927 337,07</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>		<b>28 430 657,23</b>	<b>0,00</b>	<b>28 430 657,23</b>	<b>0,00</b>	<b>28 430 657,23</b>
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>4</b>	<b>678 918,00</b>	<b>0,00</b>	<b>678 918,00</b>	<b>0,00</b>	<b>678 918,00</b>
1	Od jednostek powiązanych		678 918,00	0,00	678 918,00	0,00	678 918,00
2	Od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>5</b>	<b>888 004,17</b>	<b>0,00</b>	<b>888 004,17</b>	<b>(599 127,02)</b>	<b>288 877,15</b>
1	Nieruchomości		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe		888 004,17	0,00	888 004,17	(599 127,02)	288 877,15
a	w jednostkach powiązanych		808 004,17	0,00	808 004,17	(599 127,02)	208 877,15
	- udziały lub akcje		702 814,52	0,00	702 814,52	(599 127,02)	103 687,50
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		105 189,65	0,00	105 189,65	0,00	105 189,65
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		80 000,00	0,00	80 000,00	0,00	80 000,00
	- udziały lub akcje		80 000,00	0,00	80 000,00	0,00	80 000,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>4 424 162,91</b>	<b>0,00</b>	<b>4 424 162,91</b>	<b>11 436,54</b>	<b>4 435 599,45</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>24</b>	<b>4 424 162,91</b>	<b>0,00</b>	<b>4 424 162,91</b>	<b>11 436,54</b>	<b>4 435 599,45</b>
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	<b>10</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>213 991 050,41</b>	<b>15 860 681,43</b>	<b>229 851 731,84</b>	<b>(15 805 587,24)</b>	<b>214 046 144,60</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>8</b>	<b>47 178 081,01</b>	<b>0,00</b>	<b>47 178 081,01</b>	<b>0,00</b>	<b>47 178 081,01</b>
1	Materiały		27 696 588,13	0,00	27 696 588,13	0,00	27 696 588,13
2	Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Produkty gotowe		19 171 645,43	0,00	19 171 645,43	0,00	19 171 645,43
4	Towary		309 847,45	0,00	309 847,45	0,00	309 847,45
5	Zaliczki na dostawy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>9</b>	<b>133 212 083,41</b>	<b>15 805 780,90</b>	<b>149 017 864,31</b>	<b>(15 805 587,24)</b>	<b>133 212 277,07</b>
1	Należności od jednostek powiązanych		12 174 666,66	15 805 587,24	27 980 253,90	(15 805 587,24)	12 174 666,66
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		12 174 666,66	15 805 587,24	27 980 253,90	(15 805 587,24)	12 174 666,66
	- do 12 miesięcy		12 174 666,66	15 805 587,24	27 980 253,90	(15 805 587,24)	12 174 666,66
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>121 037 416,75</b>	<b>193,66</b>	<b>121 037 610,41</b>	<b>0,00</b>	<b>121 037 610,41</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	87 366 117,80	0,00	87 366 117,80	0,00	87 366 117,80
	- do 12 miesięcy	87 366 117,80	0,00	87 366 117,80	0,00	87 366 117,80
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	33 387 090,79	0,00	33 387 090,79	0,00	33 387 090,79
c	inne	284 208,16	193,66	284 401,82	0,00	284 401,82
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>30 798 560,16</b>	<b>54 718,47</b>	<b>30 853 278,63</b>	<b>0,00</b>	<b>30 853 278,63</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>30 798 560,16</b>	<b>54 718,47</b>	<b>30 853 278,63</b>	<b>0,00</b>	<b>30 853 278,63</b>
a	w jednostkach powiązanych	6 1 200 000,00	0,00	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	6 43 974,66	0,00	43 974,66	0,00	43 974,66
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	39 224,66	0,00	39 224,66	0,00	39 224,66
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	4 750,00	0,00	4 750,00	0,00	4 750,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	29 554 585,50	54 718,47	29 609 303,97	0,00	29 609 303,97
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	29 554 585,50	54 718,47	29 609 303,97	0,00	29 609 303,97
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>10 2 802 325,83</b>	<b>182,06</b>	<b>2 802 507,89</b>	<b>0,00</b>	<b>2 802 507,89</b>
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>618 469 898,92</b>	<b>50 940 725,91</b>	<b>669 410 624,83</b>	<b>(50 410 356,08)</b>	<b>619 000 268,75</b>

## Bilans

### Pasywa

LP.	TYTUŁ	NR NOTY	Stan na 31.12.2018r. Spółka Tarczyński S.A.	Stan na 31.12.2018r. Spółka Tarczyński Marketing Sp. z o.o.	Razem Spółki	Korekty wynikające z zastosowania metody łączenia udziałów	Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze 2018 roku.
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		178 340 784,78	47 381 454,94	225 722 239,72	(34 770 669,84)	190 951 569,88
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	11	11 346 936,00	41 605 000,00	52 951 936,00	(41 605 000,00)	11 346 936,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:</b>		120 363 761,64	0,00	120 363 761,64	0,00	120 363 761,64
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		37 524 777,68	0,00	37 524 777,68	0,00	37 524 777,68

III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:		(2 004 227,44)	0,00	(2 004 227,44)	0,00	(2 004 227,44)
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		22 672 864,49	0,00	22 672 864,49	0,00	22 672 864,49
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		22 672 864,49	0,00	22 672 864,49	0,00	22 672 864,49
	- na udziały (akcje) własne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00	0,00	10 114 934,52	10 114 934,52
VI	Zysk (strata) netto	12	25 961 450,09	5 776 454,94	31 737 905,03	(3 280 604,36)	28 457 300,67
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		440 129 114,14	3 559 270,97	443 688 385,11	(15 639 686,24)	428 048 698,87
I	Rezerwy na zobowiązania		28 899 349,71	0,00	28 899 349,71	165 901,00	29 065 250,71
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	13 556 606,76	0,00	13 556 606,76	165 901,00	13 722 507,76
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	1 035 777,76	0,00	1 035 777,76	0,00	1 035 777,76
	- długoterminowa		582 981,00	0,00	582 981,00	0,00	582 981,00
	- krótkoterminowa		452 796,76	0,00	452 796,76	0,00	452 796,76
3	Pozostałe rezerwy	13	14 306 965,19	0,00	14 306 965,19	0,00	14 306 965,19
	- długoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe		14 306 965,19	0,00	14 306 965,19	0,00	14 306 965,19
II	Zobowiązania długoterminowe	14	192 507 311,84	0,00	192 507 311,84	0,00	192 507 311,84
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek		192 507 311,84	0,00	192 507 311,84	0,00	192 507 311,84
a	kredyty i pożyczki		165 312 098,74	0,00	165 312 098,74	0,00	165 312 098,74
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe		27 195 213,10	0,00	27 195 213,10	0,00	27 195 213,10
d	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	inne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe		196 786 029,59	3 559 270,97	200 345 300,56	(15 805 587,24)	184 539 713,32
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		15 805 587,24	0,00	15 805 587,24	(15 805 587,24)	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14	15 805 587,24	0,00	15 805 587,24	(15 805 587,24)	0,00
	- do 12 miesięcy		15 805 587,24	0,00	15 805 587,24	(15 805 587,24)	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>		<b>180 948 362,06</b>	<b>3 541 888,92</b>	<b>184 490 250,98</b>	<b>0,00</b>	<b>184 490 250,98</b>
a	kredyty i pożyczki	14	16 472 731,38	0,00	16 472 731,38	0,00	16 472 731,38
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	14	36 457 015,25	0,00	36 457 015,25	0,00	36 457 015,25
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:						
	- do 12 miesięcy		108 208 871,82	3 028 842,44	111 237 714,26	0,00	111 237 714,26
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		5 352 118,66	418 544,13	5 770 662,79	0,00	5 770 662,79
h	z tytułu wynagrodzeń		3 403 314,78	94 502,35	3 497 817,13	0,00	3 497 817,13
i	inne		11 054 310,17	0,00	11 054 310,17	0,00	11 054 310,17
<b>4</b>	<b>Fundusze specjalne</b>		<b>32 080,29</b>	<b>17 382,05</b>	<b>49 462,34</b>	<b>0,00</b>	<b>49 462,34</b>
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>16</b>	<b>21 936 423,00</b>	<b>0,00</b>	<b>21 936 423,00</b>	<b>0,00</b>	<b>21 936 423,00</b>
1	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		21 936 423,00	0,00	21 936 423,00	0,00	21 936 423,00
	- długoterminowe		20 482 369,02	0,00	20 482 369,02	0,00	20 482 369,02
	- krótkoterminowe		1 454 053,98	0,00	1 454 053,98	0,00	1 454 053,98
<b>PASYWA RAZEM</b>			<b>618 469 898,92</b>	<b>50 940 725,91</b>	<b>669 410 624,83</b>	<b>(50 410 356,08)</b>	<b>619 000 268,75</b>

## Bilans

### Aktywa

Lp.	TYTUŁ	NR NOTY	Stan na 31.12.2017r. Spółka Tarczyński S.A.	Stan na 31.12.2017r. Spółka Tarczyński Marketing Sp. z o.o.	Razem Spółki	Korekty wynikające z zastosowania metody łączenia udziałów	Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze 2017 roku.
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>356 119 152,92</b>	<b>36 411 542,65</b>	<b>392 530 695,57</b>	<b>(35 363 676,59)</b>	<b>357 167 018,98</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1</b>	<b>11 409 413,23</b>	<b>35 114 212,79</b>	<b>46 523 626,02</b>	<b>(34 842 325,00)</b>	<b>11 681 301,02</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		3 389 651,07	0,00	3 389 651,07	0,00	3 389 651,07
2	Wartość firmy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne		5 281 217,29	35 114 212,79	40 395 430,08	(34 842 325,00)	5 553 105,08
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		2 738 544,87	0,00	2 738 544,87	0,00	2 738 544,87
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>340 750 369,84</b>	<b>1 297 329,86</b>	<b>342 047 699,70</b>	<b>13 386,64</b>	<b>342 061 086,34</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>2</b>	<b>285 558 868,30</b>	<b>1 297 329,86</b>	<b>286 856 198,16</b>	<b>13 386,64</b>	<b>286 869 584,80</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		3 388 615,32	0,00	3 388 615,32	0,00	3 388 615,32
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		130 012 669,93	0,00	130 012 669,93	0,00	130 012 669,93
c	urządzenia techniczne i maszyny		138 482 395,32	0,00	138 482 395,32	13 386,64	138 495 781,96
d	środki transportu		2 601 022,66	0,00	2 601 022,66	0,00	2 601 022,66
e	inne środki trwałe		11 074 165,07	1 297 329,86	12 371 494,93	0,00	12 371 494,93
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>3</b>	<b>34 584 417,49</b>	<b>0,00</b>	<b>34 584 417,49</b>	<b>0,00</b>	<b>34 584 417,49</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>		<b>20 607 084,05</b>	<b>0,00</b>	<b>20 607 084,05</b>	<b>0,00</b>	<b>20 607 084,05</b>

<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>4</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>5</b>	<b>888 004,17</b>	<b>0,00</b>	<b>888 004,17</b>	<b>(599 127,02)</b>	<b>288 877,15</b>
1	Nieruchomości		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe		888 004,17	0,00	888 004,17	(599 127,02)	288 877,15
a	w jednostkach powiązanych		808 004,17	0,00	808 004,17	(599 127,02)	208 877,15
	- udziały lub akcje		702 814,52	0,00	702 814,52	(599 127,02)	103 687,50
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		105 189,65	0,00	105 189,65	0,00	105 189,65
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		80 000,00	0,00	80 000,00	0,00	80 000,00
	- udziały lub akcje		80 000,00	0,00	80 000,00	0,00	80 000,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>3 071 365,68</b>	<b>0,00</b>	<b>3 071 365,68</b>	<b>64 388,79</b>	<b>3 135 754,47</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	3 071 365,68	0,00	3 071 365,68	64 388,79	3 135 754,47
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>162 713 274,24</b>	<b>10 486 645,59</b>	<b>173 199 919,83</b>	<b>(10 180 682,30)</b>	<b>163 019 237,53</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>8</b>	<b>42 104 741,97</b>	<b>81 118,49</b>	<b>42 185 860,46</b>	<b>0,00</b>	<b>42 185 860,46</b>
1	Materiały		25 536 159,40	81 118,49	25 617 277,89	0,00	25 617 277,89
2	Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Produkty gotowe		16 321 320,11	0,00	16 321 320,11	0,00	16 321 320,11
4	Towary		247 262,46	0,00	247 262,46	0,00	247 262,46
5	Zaliczki na dostawy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>9</b>	<b>102 478 561,29</b>	<b>10 256 204,71</b>	<b>112 734 766,00</b>	<b>(10 180 682,30)</b>	<b>102 554 083,70</b>
1	Należności od jednostek powiązanych		6 148 045,95	10 180 682,30	16 328 728,25	(10 180 682,30)	6 148 045,95
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		6 148 045,95	10 180 682,30	16 328 728,25	(10 180 682,30)	6 148 045,95
	- do 12 miesięcy		6 148 045,95	10 180 682,30	16 328 728,25	(10 180 682,30)	6 148 045,95
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek		96 330 515,34	75 522,41	96 406 037,75	0,00	96 406 037,75
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		82 066 878,69	1 360,41	82 068 239,10	0,00	82 068 239,10
	- do 12 miesięcy		82 066 878,69	1 360,41	82 068 239,10	0,00	82 068 239,10
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		14 117 876,55	74 162,00	14 192 038,55	0,00	14 192 038,55
c	inne		145 760,10	0,00	145 760,10	0,00	145 760,10
d	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>16 374 639,26</b>	<b>149 179,05</b>	<b>16 523 818,31</b>	<b>0,00</b>	<b>16 523 818,31</b>
1	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>		<b>16 374 639,26</b>	<b>149 179,05</b>	<b>16 523 818,31</b>	<b>0,00</b>	<b>16 523 818,31</b>
a	w jednostkach powiązanych	6	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		1 200 000,00	0,00	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	6	100 000,00	0,00	100 000,00	0,00	100 000,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		100 000,00	0,00	100 000,00	0,00	100 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		15 074 639,26	149 179,05	15 223 818,31	0,00	15 223 818,31
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		15 074 639,26	149 179,05	15 223 818,31	0,00	15 223 818,31
	- inne środki pieniężne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
IV	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	10	<b>1 755 331,72</b>	<b>143,34</b>	<b>1 755 475,06</b>	<b>0,00</b>	<b>1 755 475,06</b>
C.	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
D.	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>			<b>518 832 427,16</b>	<b>46 898 188,24</b>	<b>565 730 615,40</b>	<b>(45 544 358,89)</b>	<b>520 186 256,51</b>

## Bilans

### Pasywa

LP.	TYTUŁ	NR NOTY	Stan na 31.12.2017r. Spółka Tarczyński S.A.	Stan na 31.12.2017r. Spółka Tarczyński Marketing Sp. z o.o.	Razem Spółki	Korekty wynikające z zastosowania metody łączenia udziałów	Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze 2017 roku.
A	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		154 383 562,13	45 725 103,11	200 108 665,24	(35 610 168,59)	164 498 496,65
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11	11 346 936,00	41 605 000,00	52 951 936,00	(41 605 000,00)	11 346 936,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:		96 772 667,11	0,00	96 772 667,11	0,00	96 772 667,11
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		37 524 777,68	0,00	37 524 777,68	0,00	37 524 777,68
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	-z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		22 672 864,49	0,00	22 672 864,49	0,00	22 672 864,49
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		22 672 864,49	0,00	22 672 864,49	0,00	22 672 864,49
	- na udziały (akcje) własne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

V	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00	0,00	9 284 963,24	9 284 963,24
VI	Zysk (strata) netto	12	23 591 094,53	6 205 094,88	29 796 189,41	(5 375 123,55)	24 421 065,86
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	(2 084 991,77)	(2 084 991,77)	2 084 991,72	(0,05)
B	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		364 448 865,03	1 173 085,13	365 621 950,16	(9 934 190,30)	355 687 759,86
I	Rezerwy na zobowiązania		23 059 860,60	0,00	23 059 860,60	246 492,00	23 306 352,60
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	12 509 206,02	0,00	12 509 206,02	246 492,00	12 755 698,02
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	1 035 366,29	0,00	1 035 366,29	0,00	1 035 366,29
	- długoterminowa		386 362,00	0,00	386 362,00	0,00	386 362,00
	- krótkoterminowa		649 004,29	0,00	649 004,29	0,00	649 004,29
3	Pozostałe rezerwy	13	9 515 288,29	0,00	9 515 288,29	0,00	9 515 288,29
	- długoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe		9 515 288,29	0,00	9 515 288,29	0,00	9 515 288,29
II	Zobowiązania długoterminowe	14	146 023 837,00	0,00	146 023 837,00	0,00	146 023 837,00
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek		146 023 837,00	0,00	146 023 837,00	0,00	146 023 837,00
a	kredyty i pożyczki		116 907 225,36	0,00	116 907 225,36	0,00	116 907 225,36
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe		29 116 611,64	0,00	29 116 611,64	0,00	29 116 611,64
d	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	inne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe		171 946 593,85	1 173 085,13	173 119 678,98	(10 180 682,30)	162 938 996,68
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		10 180 682,30	0,00	10 180 682,30	(10 180 682,30)	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14	10 180 682,30	0,00	10 180 682,30	(10 180 682,30)	0,00
	- do 12 miesięcy		10 180 682,30	0,00	10 180 682,30	(10 180 682,30)	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		161 760 899,22	1 158 726,54	162 919 625,76	0,00	162 919 625,76
a	kredyty i pożyczki	14	10 324 548,32	0,00	10 324 548,32	0,00	10 324 548,32
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	14	35 755 098,03	0,00	35 755 098,03	0,00	35 755 098,03

d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	100 036 283,04	838 946,39	100 875 229,43	0,00	100 875 229,43
	- do 12 miesięcy	100 036 283,04	838 946,39	100 875 229,43	0,00	100 875 229,43
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	5 298 259,37	246 982,14	5 545 241,51	0,00	5 545 241,51
h	z tytułu wynagrodzeń	3 439 593,35	72 798,01	3 512 391,36	0,00	3 512 391,36
i	inne	6 907 117,11	0,00	6 907 117,11	0,00	6 907 117,11
4	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>5 012,33</b>	<b>14 358,59</b>	<b>19 370,92</b>	<b>0,00</b>	<b>19 370,92</b>
IV	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>16 23 418 573,58</b>	<b>0,00</b>	<b>23 418 573,58</b>	<b>0,00</b>	<b>23 418 573,58</b>
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	23 418 573,58	0,00	23 418 573,58	0,00	23 418 573,58
	- długoterminowe	21 913 114,85	0,00	21 913 114,85	0,00	21 913 114,85
	- krótkoterminowe	1 505 458,73	0,00	1 505 458,73	0,00	1 505 458,73
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>518 832 427,16</b>	<b>46 898 188,24</b>	<b>565 730 615,40</b>	<b>(45 544 358,89)</b>	<b>520 186 256,51</b>

**Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza – 2018 rok**

LP.	TYTUŁ	NR NOTY	Spółka Tarczyński S.A.	Spółka Tarczyński Marketing Sp. z o.o.	Razem Spółki	Korekty wynikające z zastosowania metody łączenia udziałów	Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze 2017 roku.
			1.01.- 31.12.2018r.	1.01.- 31.12.2018r.	1.01.- 31.12.2018r.	1.01.- 31.12.2018r.	1.01.- 31.12.2018r.
A	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	17	768 765 029,32	23 913 910,91	792 678 940,23	(26 429 239,88)	766 249 700,35
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		752 232 815,09	23 913 910,91	776 146 726,00	(26 429 239,88)	749 717 486,12
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		2 850 325,32	0,00	2 850 325,32	0,00	2 850 325,32
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		5 185 346,79	0,00	5 185 346,79	0,00	5 185 346,79
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		8 496 542,12	0,00	8 496 542,12	0,00	8 496 542,12
B	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>730 001 386,98</b>	<b>16 340 214,88</b>	<b>746 341 601,86</b>	<b>(27 402 410,98)</b>	<b>718 939 190,88</b>
I	Amortyzacja		27 585 617,84	1 678 686,71	29 264 304,55	(811 860,00)	28 452 444,55
II	Zużycie materiałów i energii		446 442 721,30	83 277,38	446 525 998,68	(22 336,34)	446 503 662,34
III	Usługi obce		165 162 390,58	12 790 659,43	177 953 050,01	(26 568 214,64)	151 384 835,37
IV	Podatki i opłaty, w tym:		2 519 198,58	8 252,93	2 527 451,51	0,00	2 527 451,51
	- podatek akcyzowy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia		63 138 547,93	1 623 909,81	64 762 457,74	0,00	64 762 457,74
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym		12 497 703,61	151 480,47	12 649 184,08	0,00	12 649 184,08
	- emerytalne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		4 949 839,00	3 948,15	4 953 787,15	0,00	4 953 787,15
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		7 705 368,14	0,00	7 705 368,14	0,00	7 705 368,14



<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>38 763 642,34</b>	<b>7 573 696,03</b>	<b>46 337 338,37</b>	<b>973 171,10</b>	<b>47 310 509,47</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	18	<b>12 624 986,60</b>	<b>5 999,14</b>	<b>12 630 985,74</b>	<b>-161 311,10</b>	<b>12 469 674,64</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		9 106 318,70	0,00	9 106 318,70	0,00	9 106 318,70
II	Dotacje		1 414 097,32	0,00	1 414 097,32	0,00	1 414 097,32
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne		2 104 570,58	5 999,14	2 110 569,72	-161 311,10	1 949 258,62
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	19	<b>12 112 117,32</b>	<b>67 553,64</b>	<b>12 179 670,96</b>	<b>0,00</b>	<b>12 179 670,96</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		202 894,82	0,00	202 894,82	0,00	202 894,82
III	Inne koszty operacyjne		11 909 222,50	67 553,64	11 976 776,14	0,00	11 976 776,14
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>		<b>39 276 511,62</b>	<b>7 512 141,53</b>	<b>46 788 653,15</b>	<b>811 860,00</b>	<b>47 600 513,15</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	20	<b>5 019 772,99</b>	<b>750,85</b>	<b>5 020 523,84</b>	<b>-4 120 103,11</b>	<b>900 420,73</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		4 120 735,11	0,00	4 120 735,11	-4 120 103,11	632,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		4 120 103,11	0,00	4 120 103,11	-4 120 103,11	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		632,00	0,00	632,00	0,00	632,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:		658 386,75	3,85	658 390,60	0,00	658 390,60
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne		240 651,13	747,00	241 398,13	0,00	241 398,13
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	21	<b>13 949 631,59</b>	<b>9 692,44</b>	<b>13 959 324,03</b>	<b>0,00</b>	<b>13 959 324,03</b>
I	Odsetki, w tym:		13 124 183,11	9 302,15	13 133 485,26	0,00	13 133 485,26
	- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne		825 448,48	390,29	825 838,77	0,00	825 838,77
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>		<b>30 346 653,02</b>	<b>7 503 199,94</b>	<b>37 849 852,96</b>	<b>-3 308 243,11</b>	<b>34 541 609,85</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	23, 24	<b>4 385 202,93</b>	<b>1 726 745,00</b>	<b>6 111 947,93</b>	<b>-27 638,75</b>	<b>6 084 309,18</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>		<b>25 961 450,09</b>	<b>5 776 454,94</b>	<b>31 737 905,03</b>	<b>(3 280 604,36)</b>	<b>28 457 300,67</b>



**Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza 2017 rok**

LP.	TYTUŁ	NR NOTY	Spółka Tarczyński S.A. 1.01.- 31.12.2017r.	Spółka Tarczyński Marketing Sp. z o.o. 1.01.- 31.12.2017r.	Razem Spółki 1.01.- 31.12.2017r.	Korekty wynikające z zastosowania metody łączenia udziałów 1.01.- 31.12.2017r.	Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze 2017 roku. 1.01.- 31.12.2017r.
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>17</b>	<b>738 996 943,80</b>	<b>13 332 976,33</b>	<b>752 329 920,13</b>	<b>(14 633 669,40)</b>	<b>737 696 250,73</b>
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		724 781 211,70	13 332 976,33	738 114 188,03	(14 633 669,47)	723 480 518,56
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		354 038,15	0,00	354 038,15	0,00	354 038,15
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		6 164 040,19	0,00	6 164 040,19	0,00	6 164 040,19
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		7 697 653,83	0,00	7 697 653,83	0,00	7 697 653,83
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>710 205 434,30</b>	<b>6 758 893,44</b>	<b>716 964 327,74</b>	<b>(15 617 786,14)</b>	<b>701 346 541,60</b>
I	Amortyzacja		28 071 634,76	1 631 325,00	29 702 959,76	(811 860,00)	28 891 099,76
II	Zużycie materiałów i energii		453 609 857,70	101 661,82	453 711 519,52	(24 094,91)	453 687 424,61
III	Usługi obce		136 502 388,70	3 737 776,62	140 240 165,32	(14 781 831,21)	125 458 334,11
IV	Podatki i opłaty, w tym:		2 284 999,42	7 439,11	2 292 438,53	0,00	2 292 438,53
	- podatek akcyzowy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia		64 976 238,40	1 162 243,39	66 138 481,79	0,00	66 138 481,79
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym		13 214 815,67	116 716,89	13 331 532,56	0,00	13 331 532,56
	- emerytalne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		4 565 134,76	1 730,61	4 566 865,37	0,00	4 566 865,37
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		6 980 364,87	0,00	6 980 364,87	0,00	6 980 364,87
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>28 791 509,54</b>	<b>6 574 082,89</b>	<b>35 365 592,43</b>	<b>984 116,70</b>	<b>36 349 709,13</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>18</b>	<b>3 139 675,46</b>	<b>12 511,89</b>	<b>3 152 187,35</b>	<b>-172 256,65</b>	<b>2 979 930,70</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		34 503,50	0,00	34 503,50	0,00	34 503,50
II	Dotacje		1 432 899,36	0,00	1 432 899,36	0,00	1 432 899,36
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne		1 672 272,60	12 511,89	1 684 784,49	-172 256,65	1 512 527,84
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>19</b>	<b>1 800 529,08</b>	<b>5 565,05</b>	<b>1 806 094,13</b>	<b>0,00</b>	<b>1 806 094,13</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		266 754,86	0,00	266 754,86	0,00	266 754,86
III	Inne koszty operacyjne		1 533 774,22	5 565,05	1 539 339,27	0,00	1 539 339,27
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>		<b>30 130 655,92</b>	<b>6 581 029,73</b>	<b>36 711 685,65</b>	<b>811 860,05</b>	<b>37 523 545,70</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>20</b>	<b>5 928 658,22</b>	<b>1 079,66</b>	<b>5 929 737,88</b>	<b>-5 158 669,20</b>	<b>771 068,68</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		5 159 252,20	0,00	5 159 252,20	-5 158 669,20	583,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		5 158 669,20	0,00	5 158 669,20	-5 158 669,20	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		583,00	0,00	583,00	0,00	583,00

	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	470 291,98	508,66	470 800,64	0,00	470 800,64
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	299 114,04	571,00	299 685,04	0,00	299 685,04
H	<b>Koszty finansowe</b>	<b>21 8 491 206,42</b>	<b>503,51</b>	<b>8 491 709,93</b>	<b>0,00</b>	<b>8 491 709,93</b>
I	<b>Odsetki, w tym:</b>	<b>7 835 428,00</b>	<b>503,51</b>	<b>7 835 931,51</b>	<b>0,00</b>	<b>7 835 931,51</b>
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	655 778,42	0,00	655 778,42	0,00	655 778,42
I	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>27 568 107,72</b>	<b>6 581 605,88</b>	<b>34 149 713,60</b>	<b>-4 346 809,15</b>	<b>29 802 904,45</b>
J	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>23, 24 3 977 013,19</b>	<b>376 511,00</b>	<b>4 353 524,19</b>	<b>1 028 314,40</b>	<b>5 381 838,59</b>
K	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
L	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>23 591 094,53</b>	<b>6 205 094,88</b>	<b>29 796 189,41</b>	<b>(5 375 123,55)</b>	<b>24 421 065,86</b>

**Zestawienie zmian w kapitale własnym 2018 rok**

	Spółka Tarczyński S.A.	Spółka Tarczyński Marketing Sp. z o.o.	Razem Spółki	Korekty wynikające z zastosowania metody łączenia udziałów	Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze 2018 roku.
	1.01.-31.12.2018r.	1.01.- 31.12.2018r.			
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>154 383 562,13</b>	<b>45 725 103,11</b>	<b>200 108 665,24</b>	<b>(44 895 131,83)</b>	<b>155 213 533,41</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- połączenie spółek	0,00	0,00	0,00	9 284 963,19	9 284 963,19
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>154 383 562,13</b>	<b>45 725 103,11</b>	<b>200 108 665,24</b>	<b>(35 610 168,64)</b>	<b>164 498 496,60</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>11 346 936,00</b>	<b>41 605 000,00</b>	<b>52 951 936,00</b>	<b>-41 605 000,00</b>	<b>11 346 936,00</b>

1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>11 346 936,00</b>	<b>41 605 000,00</b>	<b>52 951 936,00</b>	<b>(41 605 000,00)</b>	<b>11 346 936,00</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>96 772 667,11</b>	<b>0,00</b>	<b>96 772 667,11</b>	<b>0,00</b>	<b>96 772 667,11</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wynik na połączeniu				9 284 963,19	9 284 963,19
<b>2.a Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach</b>	<b>96 772 667,11</b>	<b>0,00</b>	<b>96 772 667,11</b>	<b>9 284 963,19</b>	<b>106 057 630,30</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	23 591 094,53	0,00	23 591 094,53	829 971,33	24 421 065,86
a) zwiększenie (z tytułu)	23 591 094,53	0,00	23 591 094,53	829 971,33	24 421 065,86
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału niezarejestrowane w KRS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	23 591 094,53	0,00	23 591 094,53	0,00	23 591 094,53
- z przeniesienia nadwyżki kapitału rezerwowego po umorzeniu akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wynik na połączeniu				829 971,33	829 971,33
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wypłacona dywidenda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenie akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>120 363 761,64</b>	<b>0,00</b>	<b>120 363 761,64</b>	<b>10 114 934,52</b>	<b>130 478 696,16</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	(2 004 227,44)	0,00	(2 004 227,44)	0,00	(2 004 227,44)

- wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	(2 004 227,44)	0,00	(2 004 227,44)	0,00	(2 004 227,44)
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>(2 004 227,44)</b>	<b>0,00</b>	<b>(2 004 227,44)</b>	<b>0,00</b>	<b>(2 004 227,44)</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>22 672 864,49</b>	<b>0,00</b>	<b>22 672 864,49</b>	<b>0,00</b>	<b>22 672 864,49</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z wyceny obligacji zamiennych na akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z przeznaczenia części zysku na wykup akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia akcji ponad wartość nominalną	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia nadwyżki na kapitał rezerwowy po umorzeniu akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>22 672 864,49</b>	<b>0,00</b>	<b>22 672 864,49</b>	<b>0,00</b>	<b>22 672 864,49</b>
<b>5. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>23 591 094,53</b>	<b>4 120 103,11</b>	<b>27 711 197,64</b>	<b>(3 290 131,78)</b>	<b>24 421 065,86</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	23 591 094,53	4 120 103,11	27 711 197,64	(3 290 131,78)	24 421 065,86
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	23 591 094,53	4 120 103,11	27 711 197,64	(3 290 131,78)	24 421 065,86
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne- połączenie spółek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	(23 591 094,53)	(4 120 103,11)	(27 711 197,64)	3 290 131,78	(24 421 065,86)
- podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy	(23 591 094,53)	0,00	(23 591 094,53)	0,00	(23 591 094,53)
- podział zysku – wypłata dywidendy	0,00	(4 120 103,11)	(4 120 103,11)	4 120 103,11	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wynik na połączeniu	0,00	0,00	0,00	(829 971,33)	(829 971,33)
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty z zysku roku poprzedniego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>25 961 450,09</b>	<b>5 776 454,94</b>	<b>31 737 905,03</b>	<b>(3 280 604,36)</b>	<b>28 457 300,67</b>
a) zysk netto	25 961 450,09	5 776 454,94	31 737 905,03	(3 280 604,36)	28 457 300,67
b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	<b>178 340 784,78</b>	<b>47 381 454,94</b>	<b>225 722 239,72</b>	<b>-34 770 669,84</b>	<b>190 951 569,88</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>178 340 784,78</b>	<b>47 381 454,94</b>	<b>225 722 239,72</b>	<b>(34 770 669,84)</b>	<b>190 951 569,88</b>

**Zestawienie zmian w kapitale własnym 2017 rok**

	Spółka Tarczyński S.A.	Spółka Tarczyński Marketing Sp. z o.o.	Razem Spółki	Korekty wynikające z zastosowania metody łączenia udziałów	Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze 2017 roku.
	1.01.- 31.12.2017r.	1.01.- 31.12.2017r.			
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>137 787 200,66</b>	<b>44 678 677,43</b>	<b>182 465 878,09</b>	<b>(35 393 714,19)</b>	<b>147 072 163,90</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- połączenie spółek	0,00	0,00	0,00	9 284 963,19	9 284 963,19
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>137 787 200,66</b>	<b>44 678 677,43</b>	<b>182 465 878,09</b>	<b>(26 108 751,00)</b>	<b>156 357 127,09</b>

<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>11 346 936,00</b>	<b>41 605 000,00</b>	<b>52 951 936,00</b>	<b>-41 605 000,00</b>	<b>11 346 936,00</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>11 346 936,00</b>	<b>41 605 000,00</b>	<b>52 951 936,00</b>	<b>(41 605 000,00)</b>	<b>11 346 936,00</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>92 982 224,72</b>	<b>0,00</b>	<b>92 982 224,72</b>	<b>0,00</b>	<b>92 982 224,72</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wynik na połączeniu	0,00	0,00	0,00	9 284 963,19	9 284 963,19
<b>2.a Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach</b>	<b>92 982 224,72</b>	<b>0,00</b>	<b>92 982 224,72</b>	<b>9 284 963,19</b>	<b>102 267 187,91</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	3 790 442,39	0,00	3 790 442,39	0,00	3 790 442,39
a) zwiększenie (z tytułu)	3 790 442,39	0,00	3 790 442,39	0,00	3 790 442,39
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału niezarejestrowane w KRS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	3 790 442,39	0,00	3 790 442,39	0,00	3 790 442,39
- z przeniesienia nadwyżki kapitału rezerwowego po umorzeniu akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wynik na połączeniu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wypłacona dywidenda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenie akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>96 772 667,11</b>	<b>0,00</b>	<b>96 772 667,11</b>	<b>9 284 963,19</b>	<b>106 057 630,30</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>(380 775,34)</b>	<b>0,00</b>	<b>(380 775,34)</b>	<b>0,00</b>	<b>(380 775,34)</b>
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	380 775,34	0,00	380 775,34	0,00	380 775,34
a) zwiększenie (z tytułu)	380 775,34	0,00	380 775,34	0,00	380 775,34
- wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	380 775,34	0,00	380 775,34	0,00	380 775,34

b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>22 672 864,49</b>	<b>0,00</b>	<b>22 672 864,49</b>	<b>0,00</b>	<b>22 672 864,49</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z wyceny obligacji zamiennych na akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z przeznaczenia części zysku na wykup akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia akcji ponad wartość nominalną	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia nadwyżki na kapitał rezerwowy po umorzeniu akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>22 672 864,49</b>	<b>0,00</b>	<b>22 672 864,49</b>	<b>0,00</b>	<b>22 672 864,49</b>
<b>5. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>11 165 950,79</b>	<b>3 073 677,43</b>	<b>14 239 628,22</b>	<b>(3 696 491,09)</b>	<b>10 543 137,13</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	11 165 950,79	3 073 677,43	14 239 628,22	(3 696 491,09)	10 543 137,13
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	11 165 950,79	3 073 677,43	14 239 628,22	(3 696 491,09)	10 543 137,13
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne- połączenie spółek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	(11 165 950,79)	(3 073 677,43)	(14 239 628,22)	3 696 491,09	(10 543 137,13)
- podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy	(3 790 442,39)	0,00	(3 790 442,39)	0,00	(3 790 442,39)
- podział zysku – wypłata dywidendy	(7 375 508,40)	(3 073 677,43)	(10 449 185,83)	3 073 677,43	(7 375 508,40)
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wynik na połączeniu	0,00	0,00	0,00	622 813,66	622 813,66
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty z zysku roku poprzedniego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>23 591 094,53</b>	<b>4 120 103,11</b>	<b>27 711 197,64</b>	<b>(3 290 131,78)</b>	<b>24 421 065,86</b>
a) zysk netto	23 591 094,53	6 205 094,88	29 796 189,41	(5 375 123,55)	24 421 065,86
b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	(2 084 991,77)	(2 084 991,77)	2 084 991,77	0,00
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	<b>154 383 562,13</b>	<b>45 725 103,11</b>	<b>200 108 665,24</b>	<b>-35 610 168,59</b>	<b>164 498 496,65</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>154 383 562,13</b>	<b>45 725 103,11</b>	<b>200 108 665,24</b>	<b>(35 610 168,59)</b>	<b>164 498 496,65</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych - wersja porównawcza 2018 rok**

Lp.	Tytuł	Stan na dzień 31.12.2018 Tarczyński S.A.	Stan na dzień 31.12.2018 Tarczyński Marketing Sp.z o.o.	Razem Spółki	Korekty wynikające z zastosowania metody łączenia udziałów	Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze 2018 roku.
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>25 961 450,09</b>	<b>5 776 454,94</b>	<b>31 737 905,03</b>	<b>(3 280 604,36)</b>	<b>28 457 300,67</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>947 045,14</b>	<b>(1 403 623,87)</b>	<b>(456 578,73)</b>	<b>3 280 604,36</b>	<b>2 824 025,63</b>
1	Amortyzacja	27 585 617,84	1 678 686,71	29 264 304,55	(811 860,00)	28 452 444,55
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(3 539,61)	0,00	(3 539,61)	0,00	(3 539,61)
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 743 945,81	0,00	4 743 945,81	4 120 103,11	8 864 048,92
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(9 106 318,70)	0,00	(9 106 318,70)	0,00	(9 106 318,70)
5	Zmiana stanu rezerw	5 839 489,11	0,00	5 839 489,11	(80 591,00)	5 758 898,11
6	Zmiana stanu zapasów	(5 073 339,04)	81 118,49	(4 992 220,55)	0,00	(4 992 220,55)
7	Zmiana stanu należności	(31 412 440,12)	(5 549 576,19)	<b>(43 221 524,83)</b>	5 624 904,94	(31 337 111,37)



8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 883 350,27	2 386 185,84	16 269 536,11	(5 624 904,94)	10 644 631,17
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 500 742,98)	(38,72)	(3 500 781,70)	52 952,25	(3 447 829,45)
10	Inne korekty	(2 008 977,44)	0,00	(2 008 977,44)	0,00	(2 008 977,44)
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>26 908 495,23</b>	<b>4 372 831,07</b>	<b>31 281 326,30</b>	<b>0,00</b>	<b>31 281 326,30</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			<b>0,00</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>32 978 490,30</b>	<b>0,00</b>	<b>32 978 490,30</b>	<b>(4 120 103,11)</b>	<b>28 858 387,19</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28 516 194,69	0,00	28 516 194,69	0,00	28 516 194,69
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	4 351 520,27	0,00	4 351 520,27	(4 120 103,11)	231 417,16
a)	w jednostkach powiązanych	4 120 103,11	0,00	4 120 103,11	(4 120 103,11)	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	231 417,16	0,00	231 417,16	0,00	231 417,16
	- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	632,00	0,00	632,00	0,00	632,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki		0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	230 785,16	0,00	230 785,16	0,00	230 785,16
4	Inne wpływy inwestycyjne	110 775,34	0,00	110 775,34	0,00	110 775,34
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>75 852 826,59</b>	<b>347 188,54</b>	<b>76 200 015,13</b>	<b>0,00</b>	<b>76 200 015,13</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	75 802 826,59	347 188,54	76 150 015,13	0,00	76 150 015,13
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	
3	Na aktywa finansowe, w tym:	45 000,00	0,00	45 000,00	0,00	45 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	45 000,00	0,00	45 000,00	0,00	45 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	45 000,00	0,00	45 000,00	0,00	45 000,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	5 000,00		5 000,00	0,00	5 000,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(42 874 336,29)</b>	<b>(347 188,54)</b>	<b>(43 221 524,83)</b>	<b>(4 120 103,11)</b>	<b>(47 341 627,94)</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>66 843 522,79</b>	<b>0,00</b>	<b>66 843 522,79</b>	<b>0,00</b>	<b>66 843 522,79</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	64 957 108,17	0,00	64 957 108,17	0,00	64 957 108,17
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	1 886 414,62	0,00	1 886 414,62	0,00	1 886 414,62
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>36 401 275,10</b>	<b>4 120 103,11</b>	<b>40 521 378,21</b>	<b>(4 120 103,11)</b>	<b>36 401 275,10</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	4 120 103,11	4 120 103,11	(4 120 103,11)	0,00

3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	10 404 051,73	0,00	10 404 051,73	0,00	10 404 051,73
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	17 132 542,45	0,00	17 132 542,45	0,00	17 132 542,45
8	Odsetki	8 864 680,92	0,00	8 864 680,92	0,00	8 864 680,92
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>30 442 247,69</b>	<b>(4 120 103,11)</b>	<b>26 322 144,58</b>	<b>4 120 103,11</b>	<b>30 442 247,69</b>
D	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>14 476 406,63</b>	<b>(94 460,58)</b>	<b>14 381 946,05</b>	<b>0,00</b>	<b>14 381 946,05</b>
E	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>14 479 946,24</b>	<b>(94 460,58)</b>	<b>14 385 485,66</b>	<b>0,00</b>	<b>14 385 485,66</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	3 539,61	0,00	3 539,61	0,00	3 539,61
F	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>15 074 639,26</b>	<b>149 179,05</b>	<b>15 223 818,31</b>	<b>0,00</b>	<b>15 223 818,31</b>
G	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>29 554 585,50</b>	<b>54 718,47</b>	<b>29 609 303,97</b>	<b>0,00</b>	<b>29 609 303,97</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	732 535,75	21 798,74	754 334,49	0,00	754 334,49

**Rachunek przepływów pieniężnych - wersja porównawcza 2017 rok**

Lp.	Tytuł	Stan na dzień 31.12.2017 Tarczyński S.A.	Stan na dzień 31.12.2017 Tarczyński Marketing Sp.z o.o.	Razem Spółki	Korekty wynikające z zastosowania metody łączenia udziałów	Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze 2017 roku.
A	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>23 591 094,53</b>	<b>6 205 094,88</b>	<b>29 796 189,41</b>	<b>(5 375 123,55)</b>	<b>24 421 065,86</b>
II	<b>Korekty razem</b>	<b>58 179 853,49</b>	<b>292 824,62</b>	<b>58 472 678,11</b>	<b>5 375 123,55</b>	<b>63 847 801,66</b>
1	Amortyzacja	28 071 634,76	1 631 325,00	29 702 959,76	(811 860,00)	28 891 099,76
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	40 934,98	0,00	40 934,98	0,00	40 934,98
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 651 125,95	0,00	2 651 125,95	5 158 669,20	7 809 795,15
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(34 503,50)	0,00	(34 503,50)	0,00	(34 503,50)
5	Zmiana stanu rezerw	4 761 316,00	0,00	4 761 316,00	107 862,00	4 869 178,00
6	Zmiana stanu zapasów	3 289 354,79	7 751,18	3 297 105,97	0,00	3 297 105,97
7	Zmiana stanu należności	(361 047,66)	91 235,32	(269 812,34)	(158 647,82)	(428 460,16)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	20 291 892,19	(1 438 623,89)	18 853 268,30	158 647,82	19 011 916,12
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(930 443,04)	1 137,01	(929 306,03)	920 452,35	(8 853,68)
10	Inne korekty	399 589,02	0,00	399 589,02	0,00	399 589,02
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>81 770 948,02</b>	<b>6 497 919,50</b>	<b>88 268 867,52</b>	<b>0,00</b>	<b>88 268 867,52</b>
B	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			<b>0,00</b>		
I	<b>Wpływy</b>	<b>7 605 744,06</b>	<b>0,00</b>	<b>7 605 744,06</b>	<b>(5 158 669,20)</b>	<b>2 447 074,86</b>

1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34 503,50	0,00	34 503,50	0,00	34 503,50
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	5 171 240,56	0,00	5 171 240,56	(5 158 669,20)	12 571,36
a)	w jednostkach powiązanych	5 158 669,20	0,00	5 158 669,20	(5 158 669,20)	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	12 571,36	0,00	12 571,36	0,00	12 571,36
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	583,00	0,00	583,00	0,00	583,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	11 988,36	0,00	11 988,36	0,00	11 988,36
4	Inne wpływy inwestycyjne	2 400 000,00	0,00	2 400 000,00	0,00	2 400 000,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>50 123 478,94</b>	<b>1 217 531,00</b>	<b>51 341 009,94</b>	<b>0,00</b>	<b>51 341 009,94</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	48 573 478,94	1 217 531,00	<b>49 791 009,94</b>	0,00	49 791 009,94
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	1 550 000,00		1 550 000,00	0,00	1 550 000,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(42 517 734,88)</b>	<b>(1 217 531,00)</b>	<b>(43 735 265,88)</b>	<b>(5 158 669,20)</b>	<b>(48 893 935,08)</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>136 688 511,80</b>	<b>0,00</b>	<b>136 688 511,80</b>	<b>0,00</b>	<b>136 688 511,80</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	136 688 511,80	0,00	136 688 511,80	0,00	136 688 511,80
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>178 308 450,23</b>	<b>5 158 669,20</b>	<b>183 467 119,43</b>	<b>(5 158 669,20)</b>	<b>178 308 450,23</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	7 375 508,40	5 158 669,20	12 534 177,60	(5 158 669,20)	7 375 508,40
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	116 051 519,27	0,00	116 051 519,27	0,00	116 051 519,27
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	18 440 467,47	0,00	18 440 467,47	0,00	18 440 467,47
8	Odsetki	7 810 378,15	0,00	7 810 378,15	0,00	7 810 378,15
9	Inne wydatki finansowe	28 630 576,94	0,00	28 630 576,94	0,00	28 630 576,94
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(41 619 938,43)</b>	<b>(5 158 669,20)</b>	<b>(46 778 607,63)</b>	<b>5 158 669,20</b>	<b>(41 619 938,43)</b>

<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>(2 366 725,29)</b>	<b>121 719,30</b>	<b>(2 245 005,99)</b>	<b>0,00</b>	<b>(2 245 005,99)</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(2 407 660,27)</b>	<b>121 719,30</b>	<b>(2 285 940,97)</b>	<b>0,00</b>	<b>(2 285 940,97)</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(40 934,98)	0,00	(40 934,98)	0,00	(40 934,98)
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>17 482 299,53</b>	<b>27 459,75</b>	<b>17 509 759,28</b>	<b>0,00</b>	<b>17 509 759,28</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>15 074 639,26</b>	<b>149 179,05</b>	<b>15 223 818,31</b>	<b>0,00</b>	<b>15 223 818,31</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 198,11	18 774,47	20 972,58	0,00	20 972,58

#### Nota Nr 41

Możliwość kontynuacji działalności – opisano we wprowadzeniu.

#### Nota Nr 42

W przypadku, gdy inne informacje niż wyżej wymienione mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje – nie wystąpiły.

#### Nota Nr 43

Charakter i cel gospodarczy nieodzwierciedlonych w bilansie umów, w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki - nie wystąpiły takie umowy.

#### Nota Nr 44

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy 2018

Lp.	Rodzaj usług	Wysokość wynagrodzenia
1	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	80 000,00
2	Inne usługi poświadczające	0,00
3	Usługi doradztwa podatkowego	0,00
4	Pozostałe usługi	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>80 000,00</b>

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy 2017

Lp.	Rodzaj usług	Wysokość wynagrodzenia
1	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	75 000,00
2	Inne usługi poświadczające	0,00
3	Usługi doradztwa podatkowego	0,00
4	Pozostałe usługi	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>75 000,00</b>

**Nota Nr 45**

**Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi - nie wystąpiły takie umowy.**

---

Jacek Tarczyński - Prezes Zarządu

---

Dawid Tarczyński - Wiceprezes Zarządu

---

Radosław Chmurak - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej:

---

Barbara Kühn – Główna Księgowa

Sporządzono: Ujeździec Mały, dnia 29 marca 2019