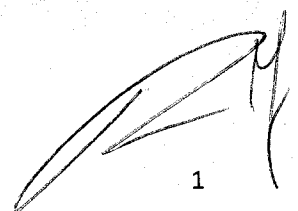
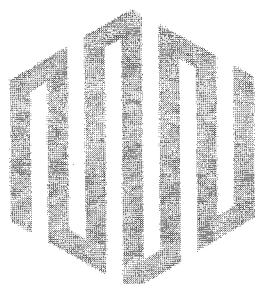




SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY 2018

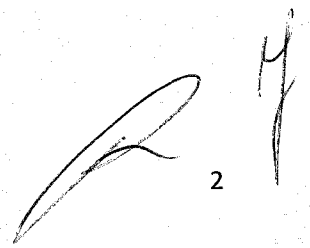
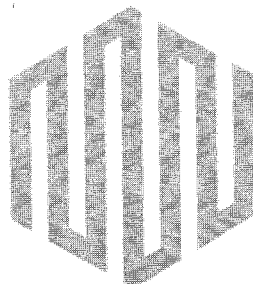
01.01.2018 - 31.12.2018



1

Spis treści

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
II. BILANS	10
III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	14
IV. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	16
V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	18
VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	20



2

A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Dane podstawowe

Nazwa (firma) Spółki: Pylon Spółka Akcyjna
Siedziba Spółki: ul. Grzybowska 80/82 lok. 716, (00-844) Warszawa
Dane kontaktowe: 609 992 914
relacje.inwestorskie@pylonsa.pl
Strona www: www.pylonaudio.pl
Przedmiot działalności: Produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku
domowego
PKD 2007: 26.40.Z, 46.43.Z
Rejestr Sądowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS: 0000386103
Kapitał zakładowy: 3.232.123,00 PLN
NIP: 527 265 39 54
REGON: 142935769

II. Czas trwania działalności jednostki

Czas trwania Spółki zgodnie z aktem notarialnym jest nieograniczony.

III. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2018 do 31.12.2018.

IV. Kontynuacja działalności

Roczne sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nie istnieją również okoliczności, które wskazywałyby na poważne zagrożenie kontynuowania działalności.

V. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r. poz. 395, z późniejszymi zmianami), dalej „Ustawa”. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

a) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe).

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 lat
Oprogramowanie komputerowe	5 lat

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są według stawek odzwierciedlających okres ich ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej od 1.000 zł do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania. Wartości niematerialne i prawne o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku bądź o wartości do 1.000 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania.

b) Środki trwałe

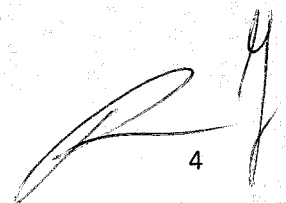
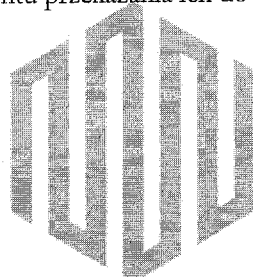
Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisów aktualizujących wartość środków trwałych z tytułu trwałej utraty wartości, w celu doprowadzenia wartości księgowej netto aktualizowanych środków trwałych do ich cen sprzedaży netto, dokonuje się z chwilą zaistnienia przyczyny uzasadniającej dokonanie takiego odpisu.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do użytkowania, który kształtuje się następująco:

Budynki	10-40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	5-8 lat
Środki transportu	5 lat
Inne środki trwałe	3-5 lat

Środki trwałe o wartości jednostkowej od 1.000 zł do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania. Środki trwałe o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku bądź o wartości do 1.000 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania.

W pozycji środki trwałe w budowie wykazywane są środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Środki trwałe w budowie wykazywane są według ogółu wielkości kosztów związanych bezpośrednio z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do momentu przekazania ich do użytkowania.

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized 'R' followed by a vertical line.

c) Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem i pewnością co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej (w tym: ogólnego zarządu lub sprzedaży) lub pozostałej działalności operacyjnej.

d) Inwestycje długoterminowe

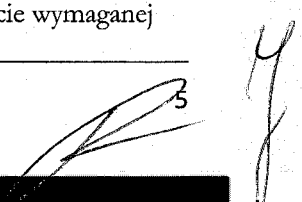
Inwestycje długoterminowe (z wyłączeniem aktywów finansowych opisanych w dalszej części) wyceniane są według kosztu historycznego. Rozchód inwestycji długoterminowych wyceniany jest w oparciu o zasadę FIFO (pierwsze przyszło - pierwsze wyszło).

e) Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych na dzień rozliczenia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

Kategoria	Sposób wyceny
1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
2. Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty



3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie modelu wyceny uwzględniającego dane wejściowe pochodzące z aktywnego obrotu regulowanego bądź też z wykorzystaniem innych metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

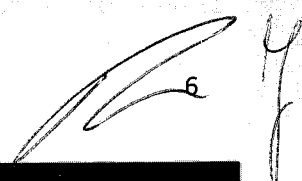
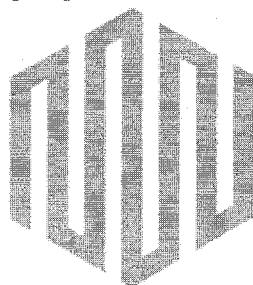
Pochodne instrumenty finansowe nie będące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczone do obrotu.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. 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.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
- w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.


6

e) Zapasy

Zapasy wycenia się według cen zakupu, bądź kosztów wytworzenia. Do wartości zapasów nie wlicza się kosztów zakupu (np. transportu). Rozchód zapasów w magazynie wyceniany jest w oparciu zasadę FIFO (pierwsze przyszło - pierwsze wyszło).

f) Należności

Należności wykazywane są w kwotach wymagalnych do zapłaty, przy zastosowaniu zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizowana jest o odpisy aktualizacyjne tworzone w oparciu o analizę ściągłości należności od poszczególnych dłużników oraz przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty.

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.

g) Środki pieniężne

Środki pieniężne w walucie polskiej wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych (w kasie i na rachunkach bankowych) wycenia się na dzień bilansowy przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP. Różnice kursowe zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

h) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne wykazane zostały w wysokości faktycznie poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów. Do rozliczeń międzyokresowych wchodzi także ponoszone nakłady na prace rozwojowe do momentu ich zakończenia.

i) Kapitały

Kapitały własne wykazywane są w wartości nominalnej z podziałem na ich rodzaje. Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

j) Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

k) 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 wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

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

i) Zobowiązania

Zobowiązania wykazane są w kwocie wymaganej zapłaty.

j) Wynik finansowy

Wynik finansowy spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

k) Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

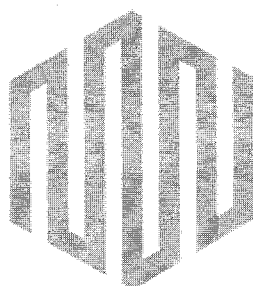
W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

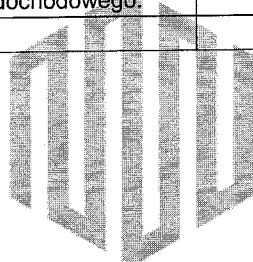
Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony prezentowane są w bilansie rozdzielnie.

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



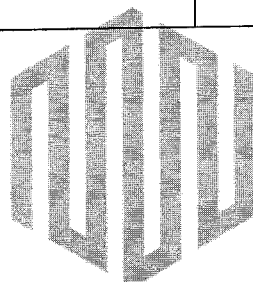
B. BILANS

Wyszczególnienie	Nota	2018	2017
A. Aktywa trwałe		12 038 765,55 zł	5 808 363,70 zł
I. Wartości niematerialne i prawne.	1	190 549,43 zł	326 939,03 zł
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych.		143 967,97 zł	191 957,53 zł
2. Wartość firmy.		- zł	- zł
3. Inne wartości niematerialne i prawne.		46 581,46 zł	134 981,50 zł
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne.		- zł	- zł
II. Rzeczowe aktywa trwałe.	2	8 469 448,74 zł	4 330 271,18 zł
1. Środki trwałe		3 437 603,41 zł	3 829 658,80 zł
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu).		605 226,46 zł	605 226,46 zł
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej.		2 193 014,47 zł	2 250 967,03 zł
c) urządzenia techniczne i maszyny.		495 391,71 zł	848 536,17 zł
d) środki transportu.		59 289,70 zł	81 254,74 zł
e) inne środki trwałe.		84 681,07 zł	43 674,40 zł
2. Środki trwałe w budowie.		4 491 849,02 zł	500 612,38 zł
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie.		539 996,31 zł	0,00 zł
III. Należności długoterminowe.		805 008,42 zł	3 038,49 zł
1. Od jednostek powiązanych.		0,00 zł	0,00 zł
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00 zł	0,00 zł
3. Od pozostałych jednostek.		805 008,42 zł	3 038,49 zł
IV. Inwestycje długoterminowe.	3	1 418 153,00 zł	973 453,00 zł
1. Nieruchomości		0,00 zł	0,00 zł
2. Wartości niematerialne i prawne.		0,00 zł	0,00 zł
3. Długoterminowe aktywa finansowe.		1 418 153,00 zł	973 453,00 zł
a) w jednostkach powiązanych.		0,00 zł	0,00 zł
- udziały lub akcje.		0,00 zł	0,00 zł
- inne papiery wartościowe.		0,00 zł	0,00 zł
- udzielone pożyczki.		0,00 zł	0,00 zł
- inne długoterminowe aktywa finansowe.		0,00 zł	0,00 zł
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		732 653,00 zł	732 653,00 zł
- udziały lub akcje.		732 653,00 zł	732 653,00 zł
- inne papiery wartościowe.		0,00 zł	0,00 zł
- udzielone pożyczki.		0,00 zł	0,00 zł
- inne długoterminowe aktywa finansowe.		0,00 zł	0,00 zł
c) w pozostałych jednostkach.		685 500,00 zł	240 800,00 zł
- udziały lub akcje.		0,00 zł	0,00 zł
- inne papiery wartościowe.		0,00 zł	0,00 zł
- udzielone pożyczki.		0,00 zł	0,00 zł
- inne długoterminowe aktywa finansowe.		685 500,00 zł	240 800,00 zł
4. Inne inwestycje długoterminowe.		0,00 zł	0,00 zł
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	7	1 155 605,96 zł	174 662,00 zł
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.		9 810,00 zł	18 662,00 zł
2. Inne rozliczenia międzyokresowe.		1 145 795,96 zł	156 000,00 zł

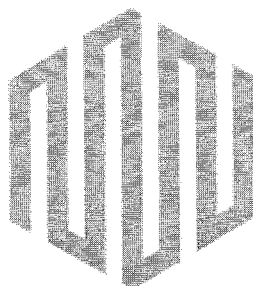


B. Aktywa obrotowe		1 887 276,52 zł	6 590 823,29 zł
I. Zapasy.	4	902 614,69 zł	980 662,26 zł
1. Materiały.		319 123,98 zł	447 237,56 zł
2. Półprodukty i produkty w toku.		525 794,66 zł	490 774,29 zł
3. Produkty gotowe.		0,00 zł	2 345,17 zł
4. Towary.		57 696,05 zł	40 305,24 zł
5. Zaliczki na dostawy.		0,00 zł	0,00 zł
II. Należności krótkoterminowe.	5	561 324,02 zł	1 571 884,42 zł
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00 zł	369 360,55 zł
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00 zł	154 645,60 zł
- do 12 miesięcy.		0,00 zł	154 645,60 zł
- powyżej 12 miesięcy.		0,00 zł	0,00 zł
b) inne.		0,00 zł	214 714,95 zł
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00 zł	0,00 zł
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00 zł	0,00 zł
- do 12 miesięcy.		0,00 zł	0,00 zł
- powyżej 12 miesięcy.		0,00 zł	0,00 zł
b) inne.		0,00 zł	0,00 zł
3. Należności od pozostałych jednostek		561 324,02 zł	1 202 523,87 zł
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		340 148,56 zł	745 699,18 zł
- do 12 miesięcy.		340 148,56 zł	745 699,18 zł
- powyżej 12 miesięcy.		0,00 zł	0,00 zł
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń.		26 775,46 zł	235 769,00 zł
c) inne.		194 400,00 zł	221 055,69 zł
d) dochodzone na drodze sądowej.		0,00 zł	0,00 zł
III. Inwestycje krótkoterminowe.	6	301 528,54 zł	1 133 300,01 zł
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		301 528,54 zł	1 133 300,01 zł
a) w jednostkach powiązanych.		0,00 zł	0,00 zł
- udziały lub akcje.		0,00 zł	0,00 zł
- inne papiery wartościowe.		0,00 zł	0,00 zł
- udzielone pożyczki.		0,00 zł	0,00 zł
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00 zł	0,00 zł
b) w pozostałych jednostkach		0,00 zł	46 212,68 zł
- udziały lub akcje.		0,00 zł	0,00 zł
- inne papiery wartościowe.		0,00 zł	0,00 zł
- udzielone pożyczki.		0,00 zł	0,00 zł
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe.		0,00 zł	46 212,68 zł
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.		301 528,54 zł	1 087 087,33 zł
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach.		301 528,54 zł	1 087 087,33 zł
- inne środki pieniężne.		0,00 zł	0,00 zł
- inne aktywa pieniężne.		0,00 zł	0,00 zł
2. Inne inwestycje krótkoterminowe.		0,00 zł	0,00 zł
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	7	121 809,27 zł	2 904 976,60 zł
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) własny		0,00 zł	0,00 zł
D. Udziały (akcje) własne		0,00 zł	0,00 zł
SUMA AKTYWÓW		13 926 042,07 zł	12 399 186,99 zł

Wyszczególnienie	Nota	2018	2017
A. Kapitał (fundusz) własny	8	6 670 348,18 zł	5 582 060,22 zł
I. Kapitał (fundusz) podstawowy.		3 232 123,00 zł	2 862 873,20 zł
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		3 162 286,78 zł	2 678 393,29 zł
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		2 657 455,66 zł	2 214 355,90 zł
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		0,00 zł	0,00 zł
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00 zł	0,00 zł
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		0,00 zł	0,00 zł
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00 zł	0,00 zł
- na udziały (akcje) własne		0,00 zł	0,00 zł
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych.		0,00 zł	0,00 zł
VI. Zysk (strata) netto.		275 938,40 zł	40 793,73 zł
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna).		0,00 zł	0,00 zł
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.		7 255 693,89 zł	6 817 126,77 zł
I. Rezerwy na zobowiązania.	9	83 111,00 zł	293 367,00 zł
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.		78 111,00 zł	64 567,00 zł
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.		0,00 zł	0,00 zł
- długoterminowa.		0,00 zł	0,00 zł
- krótkoterminowa.		0,00 zł	0,00 zł
3. Pozostałe rezerwy.		5 000,00 zł	228 800,00 zł
- długoterminowe.		0,00 zł	0,00 zł
- krótkoterminowe.		5 000,00 zł	228 800,00 zł
II. Zobowiązania długoterminowe.	10	1 355 205,64 zł	1 612 932,52 zł
1. Wobec jednostek powiązanych.		0,00 zł	0,00 zł
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00 zł	0,00 zł
3. Wobec pozostałych jednostek.		1 355 205,64 zł	1 612 932,52 zł
a) kredyty i pożyczki.		1 296 442,30 zł	1 522 318,52 zł
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.		0,00 zł	0,00 zł
c) inne zobowiązania finansowe.		58 763,34 zł	90 614,00 zł
d) zobowiązania wekslowe		0,00 zł	0,00 zł
e) inne.		0,00 zł	0,00 zł
III. Zobowiązania krótkoterminowe.	11	2 000 890,50 zł	1 874 497,55 zł
1. Wobec jednostek powiązanych.		83 573,72 zł	119 773,72 zł
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00 zł	0,00 zł
- do 12 miesięcy.		0,00 zł	0,00 zł
- powyżej 12 miesięcy.		0,00 zł	0,00 zł
b) inne.		83 573,72 zł	119 773,72 zł
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		108 641,06 zł	48 719,05 zł
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		108 641,06 zł	48 719,05 zł
- do 12 miesięcy.		108 641,06 zł	48 719,05 zł
- powyżej 12 miesięcy.		0,00 zł	0,00 zł
b) inne.		0,00 zł	0,00 zł



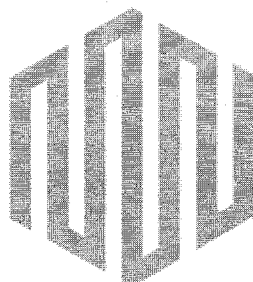
2. Wobec pozostałych jednostek.		1 808 675,72 zł	1 706 004,78 zł
a) kredyty i pożyczki.		682 970,79 zł	687 553,09 zł
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.		0,00 zł	0,00 zł
c) inne zobowiązania finansowe.		31 850,66 zł	29 377,27 zł
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		643 668,97 zł	820 408,65 zł
- do 12 miesięcy.		643 668,97 zł	820 408,65 zł
- powyżej 12 miesięcy.		0,00 zł	0,00 zł
e) zaliczki otrzymane na dostawy.		229 997,53 zł	27 231,74 zł
f) zobowiązania weksłowe.		0,00 zł	0,00 zł
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń.		115 425,78 zł	103 279,70 zł
h) z tytułu wynagrodzeń.		41 016,24 zł	37 155,40 zł
i) inne.		63 745,75 zł	998,93 zł
3. Fundusze specjalne.		0,00 zł	0,00 zł
IV. Rozliczenia międzyokresowe.	7	3 816 486,75 zł	3 036 329,70 zł
1. Ujemna wartość firmy.		0,00 zł	0,00 zł
2. Inne rozliczenia międzyokresowe.		3 816 486,75 zł	3 036 329,70 zł
- długoterminowe.		3 408 748,84 zł	2 726 326,76 zł
- krótkoterminowe.		407 737,91 zł	310 002,94 zł
SUMA PASYWÓW		13 926 042,07 zł	12 399 186,99 zł



C. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

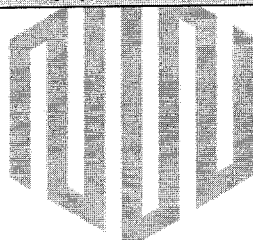
Wyszczególnienie	Nota	2018	2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	12	5 104 880,05 zł	3 932 867,95 zł
- od jednostek powiązanych		- zł	29 000,00 zł
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		4 690 361,97 zł	3 830 970,34 zł
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		- zł	- zł
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		- zł	- zł
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		414 518,08 zł	101 897,61 zł
B. Koszty działalności operacyjnej	13	4 670 624,74 zł	3 663 774,96 zł
I. Amortyzacja		417 858,36 zł	438 991,00 zł
II. Zużycie materiałów i energii		2 391 602,25 zł	1 643 700,94 zł
III. Usługi obce		412 532,59 zł	500 676,80 zł
IV. Podatki i opłaty, w tym:		127 537,87 zł	111 148,24 zł
- podatek akcyzowy		- zł	- zł
V. Wynagrodzenia		725 567,43 zł	602 666,70 zł
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym		153 250,93 zł	123 501,52 zł
- emerytalne		48 876,69 zł	50 134,54 zł
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		152 089,27 zł	151 833,81 zł
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		290 186,04 zł	91 255,95 zł
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		434 255,31 zł	269 092,99 zł
D. Pozostałe przychody operacyjne	14	91 610,65 zł	92 797,95 zł
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		15 238,61 zł	8 752,33 zł
II. Dotacje		73 054,20 zł	83 347,50 zł
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		- zł	- zł
IV. Inne przychody operacyjne		3 317,84 zł	698,12 zł
E. Pozostałe koszty operacyjne	15	18 946,96 zł	139 302,18 zł
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		- zł	- zł
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		- zł	- zł
III. Inne koszty operacyjne		18 946,96 zł	139 302,18 zł
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)		506 919,00 zł	222 588,76 zł
G. Przychody finansowe	16	- zł	2 435,91 zł
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		- zł	- zł
a) od jednostek powiązanych, w tym:		- zł	- zł
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		- zł	- zł
b) od jednostek pozostałych, w tym:		- zł	- zł
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		- zł	- zł
II. Odsetki, w tym:		- zł	- zł
- od jednostek powiązanych		- zł	- zł
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		- zł	- zł
- w jednostkach powiązanych		- zł	- zł
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		- zł	- zł
V. Inne		- zł	2 435,91 zł

H. Koszty finansowe	17	176 374,60 zł	173 148,94 zł
I. Odsetki, w tym:		131 041,60 zł	119 608,40 zł
- dla jednostek powiązanych		- zł	- zł
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		- zł	- zł
- w jednostkach powiązanych		- zł	- zł
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		- zł	- zł
IV. Inne		45 333,00 zł	53 540,54 zł
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)		330 544,40 zł	51 875,73 zł
J. Podatek dochodowy	18	54 606,00 zł	11 082,00 zł
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		- zł	- zł
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)		275 938,40 zł	40 793,73 zł

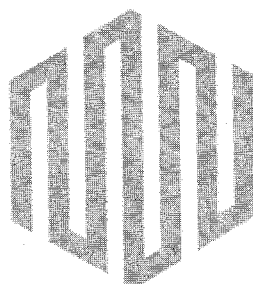
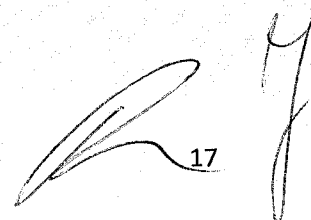


D. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie		Nota	2018	2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	20	1 792 450,24 zł	- 1 751 671,24 zł
I.	Zysk (strata) netto		275 938,40 zł	40 793,73 zł
II.	Korekty razem		1 516 511,84 zł	- 1 792 464,97 zł
1.	Amortyzacja		417 858,36 zł	438 991,00 zł
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		- zł	- zł
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		131 041,60 zł	119 608,40 zł
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		- 15 238,61 zł	- 8 752,33 zł
5.	Zmiana stanu rezerw		- 210 256,00 zł	224 278,00 zł
6.	Zmiana stanu zapasów		260 228,25 zł	- 323 331,63 zł
7.	Zmiana stanu należności		525 826,86 zł	387 055,77 zł
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		142 673,64 zł	- 2 737 411,38 zł
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		264 377,74 zł	- 27 935,25 zł
10.	Inne korekty		- zł	135 032,45 zł
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)		1 792 450,24 zł	- 1 751 671,24 zł
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	20	- 2 995 271,53 zł	- 200 091,44 zł
I.	Wpływy		60 000,00 zł	340 640,00 zł
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		60 000,00 zł	109 760,00 zł
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		- zł	- zł
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		- zł	230 880,00 zł
a)	w jednostkach powiązanych		- zł	- zł
b)	w pozostałych jednostkach		- zł	230 880,00 zł
	–zbycie aktywów finansowych		- zł	230 880,00 zł
	–dywidendy i udziały w zyskach		- zł	- zł
	–spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		- zł	- zł
	–odsetki		- zł	- zł
	–inne wpływy z aktywów finansowych		- zł	- zł
4.	Inne wpływy inwestycyjne		- zł	- zł
II.	Wydatki		3 055 271,53 zł	540 731,44 zł
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 807 316,60 zł	512 495,16 zł
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		- zł	- zł
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		444 700,00 zł	26 500,00 zł
a)	w jednostkach powiązanych		- zł	- zł
b)	w pozostałych jednostkach		444 700,00 zł	26 500,00 zł
	– nabycie aktywów finansowych		444 700,00 zł	26 500,00 zł
	– udzielone pożyczki długoterminowe		- zł	- zł
4.	Inne wydatki inwestycyjne		803 254,93 zł	1 736,28 zł
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		- 2 995 271,53 zł	- 200 091,44 zł

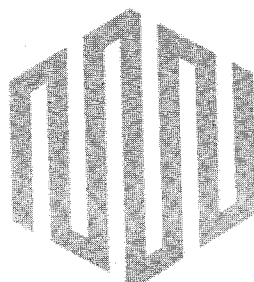


C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	20	417 262,50 zł	2 858 003,42 zł
I. Wpływy		812 349,56 zł	3 259 680,35 zł
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		812 349,56 zł	2 905 289,30 zł
2. Kredyty i pożyczki		- zł	339 808,25 zł
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		- zł	- zł
4. Inne wpływy finansowe		- zł	14 582,80 zł
II. Wydatki		395 087,06 zł	401 676,93 zł
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		- zł	- zł
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		- zł	- zł
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		- zł	- zł
4. Spłaty kredytów i pożyczek		230 458,52 zł	244 607,45 zł
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		- zł	- zł
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		- zł	- zł
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		33 586,94 zł	37 461,08 zł
8. Odsetki		131 041,60 zł	119 608,40 zł
9. Inne wydatki finansowe		- zł	- zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		417 262,50 zł	2 858 003,42 zł
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	20	- 785 558,79 zł	906 240,74 zł
E. Biła zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		- 785 558,79 zł	906 240,74 zł
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		- zł	- zł
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 087 087,33 zł	180 846,59 zł
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym		301 528,54 zł	1 087 087,33 zł

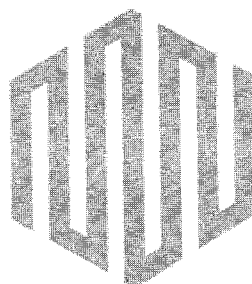



E. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

Wyszczególnienie		Nota	2018	2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8	5 582 060,22 zł	2 635 977,19 zł
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		- zł	- zł
	– korekty błędów		- zł	- zł
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		5 582 060,22 zł	2 635 977,19 zł
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		2 862 873,20 zł	1 509 269,40 zł
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		369 249,80 zł	1 353 603,80 zł
	a) zwiększenie (z tytułu)		369 249,80 zł	1 353 603,80 zł
	– pokrycie nowej emisji akcji		- zł	- zł
	b) zmniejszenie (z tytułu)		- zł	- zł
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		3 232 123,00 zł	2 862 873,20 zł
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		2 678 393,29 zł	1 116 428,74 zł
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		483 893,49 zł	1 561 964,55 zł
	a) zwiększenie (z tytułu)		483 893,49 zł	1 561 964,55 zł
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		443 099,76 zł	1 551 685,50 zł
	– z podziału zysku		40 793,73 zł	10 279,05 zł
	– wynik finansowy z lat ubiegłych		- zł	- zł
	b) zmniejszenie (z tytułu)		- zł	- zł
	– koszty bezpośrednio związane z podwyższeniem kapitału		- zł	- zł
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		3 162 286,78 zł	2 678 393,29 zł
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		- zł	- zł
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		- zł	- zł
	a) zwiększenie (z tytułu)		- zł	- zł
	b) zmniejszenie (z tytułu)		- zł	- zł
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		- zł	- zł
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		- zł	- zł
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		- zł	- zł
	a) zwiększenie (z tytułu)		- zł	- zł
	wpłaty na kapitał		- zł	- zł
	b) zmniejszenie (z tytułu)		- zł	- zł
	– przeksięgowanie wartości nominalnej na kapitał zakładowy		- zł	- zł
	– przeksięgowanie agio na kapitał zapasowy		- zł	- zł
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		- zł	- zł



5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		40 793,73 zł	10 279,05 zł
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		40 793,73 zł	10 279,05 zł
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		- zł	- zł
	- korekty błędów		- zł	- zł
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		40 793,73 zł	10 279,05 zł
	a) zwiększenie (z tytułu)		- zł	- zł
	b) zmniejszenie (z tytułu)		40 793,73 zł	10 279,05 zł
	- przeniesienie na kapitał zapasowy		40 793,73 zł	10 279,05 zł
	- pokrycie straty z lat ubiegłych		- zł	- zł
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		- zł	- zł
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		- zł	- zł
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		- zł	- zł
	- korekty błędów		- zł	- zł
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		- zł	- zł
	a) zwiększenie (z tytułu)		- zł	- zł
	b) zmniejszenie (z tytułu)		- zł	- zł
	- pokrycie straty z lat ubiegłych zyskiem z lat ubiegłych		- zł	- zł
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		- zł	- zł
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		275 938,40 zł	40 793,73 zł
6.	Wynik netto		275 938,40 zł	40 793,73 zł
	a) zysk netto		- zł	- zł
	b) strata netto		- zł	- zł
	c) odpisy z zysku		- zł	- zł
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8	6 670 348,18 zł	5 582 060,22 zł
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		6 670 348,18 zł	5 582 060,22 zł



F. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. DODATKOWE INFORMACJE DO BILANSU

1. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego – podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotyczącej amortyzacji lub umorzenia

a. Wartości niematerialne i prawne – Nota 1

Wartości niematerialne i prawne składają się z kosztów zakończonych prac rozwojowych (na które wchodzi opracowane kolumny głośnikowe) oraz oprogramowania zakupionego w głównej mierze w ramach dofinansowania unijnego w 2014 r.

NOTA 1.1. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerów	Razem
Wartość brutto na początek okresu	239 947,09	445 120,00	685 067,09
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	239 947,09	445 120,00	685 067,09
Umorzenia na początek okresu	47 989,56	310 138,50	358 128,06
Umorzenia bieżące - zwiększenia	47 989,56	88 400,04	136 389,60
Razem umorzenia na koniec okresu	95 979,12	398 538,54	494 517,66
Wartość księgowa netto na koniec okresu	143 967,97	46 581,46	190 549,43

b. Środki trwałe – Nota 2

W 2018 roku Spółka kontynuowała inwestycję związaną z budową własnego Centrum Badawczo Rozwojowego oraz w dalszym ciągu inwestowała w posiadany park maszynowy.

NOTA 2.1 Zmiany w wartościach środków trwałych	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	605 226,46	2 318 103,38	1 447 981,78	109 825,20	99 116,67	4 580 253,49
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	52 155,00	0,00	52 550,00	104 705,00
- nabycie	0,00	0,00	52 155,00	0,00	2 100,00	54 255,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	50 450,00	50 450,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	253 990,92	0,00	0,00	253 990,92
- sprzedaż	0,00	0,00	55 700,00	0,00	0,00	55 700,00
- inne	0,00	0,00	198 290,92	0,00	0,00	198 290,92
Wartość brutto na koniec okresu	605 226,46	2 318 103,38	1 246 145,86	109 825,20	151 666,67	4 430 967,57
Umorzenie na początek okresu	0,00	67 136,35	599 445,61	28 570,46	55 442,27	750 594,69
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	57 952,56	162 247,15	21 965,04	11 543,33	253 708,08
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	10 938,61	0,00	0,00	10 938,61
- sprzedaż	0,00	0,00	10 938,61	0,00	0,00	10 938,61
Umorzenie na koniec okresu	0,00	125 088,91	750 754,15	50 535,50	66 985,60	993 364,16
Wartość księgowa netto	605 226,46	2 193 014,47	495 391,71	59 289,70	84 681,07	3 437 603,41
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	5%	60%	46%	44%	22%

c. Inwestycje długoterminowe – Nota 3

Na dzień bilansowy Pylon SA posiadała udziały w spółce zajmującej się produkcją przetworników elektroakustycznych. Ponadto Spółka w dalszym ciągu inwestowała w długoterminowe aktywa finansowe, jednocześnie spieniężając część z nich.

Nota 3.1. Zmiany w inwestycjach długoterminowych	3. Długoterminowe aktywa finansowe				Inwestycje długoterminowe razem
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale - udziały lub akcje		c) w pozostałych jednostkach, w tym:		
	Razem	- udziały lub akcje	Razem	- inne długoterminowe aktywa finansowe	
Stan na początek okresu	732 653,00	732 653,00	240 800,00	240 800,00	973 453,00 zł
w tym w cenie nabycia	732 653,00	732 653,00	240 800,00	240 800,00	973 453,00 zł
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	790 700,00	790 700,00	790 700,00
- nabycie	0,00	0,00	790 700,00	790 700,00	790 700,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	346 000,00	346 000,00	346 000,00
- sprzedaż papierów wartościowych	0,00	0,00	346 000,00	346 000,00	346 000,00
Stan na koniec okresu	732 653,00	732 653,00	685 500,00	685 500,00	1 418 153,00
w tym w cenie nabycia	732 653,00	732 653,00	685 500,00	685 500,00	1 418 153,00

2. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych

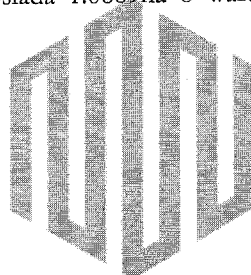
W 2018 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych.

3. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10

Na koniec 2016 roku Spółka zakończyła część prac rozwojowych związanych z utworzeniem nowych kolumn głośnikowych. Planowany okres ekonomicznej użyteczności tych prac wynosi 5 lat i nie uległ on zmianie. Spółka w dalszym ciągu prowadzi prace rozwojowe i planuje wdrażać kolejne produkty oraz ulepszać bieżące.

4. Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto (pozyskanych w obrocie pierwotnym i wtórnym)

Spółka na dzień bilansowy posiada 1,0889ha o wartości 540.312,00zł gruntów użytkowanych wieczysto.



5. **Informacje o nieamortyzowanych / nieumarzanych przez jednostkę nieruchomościach i innych środkach trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów (w tym – z tyt. leasingu) oraz o zmianach w tym zakresie w ciągu roku obrotowego**

Spółka wynajmuje powierzchnię biurową w Warszawie (siedziba Zarządu), ponadto dwie maszyny produkcyjne używane przy produkcji kartonów oraz dwa samochody.

6. **Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają.**

Pylon SA jest właścicielem 4.200 udziałów Tonemine Sp. z o.o. (dawniej Pylon Sp. z o.o.) o łącznej wartości nominalnej 462.000 zł, co stanowi 42% wszystkich udziałów. Wartość wniesionego wkładu wyniosła 732.653 zł.

7. **Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego;**

Na koniec roku Spółka nie posiadała odpisów aktualizujących wartość należności.

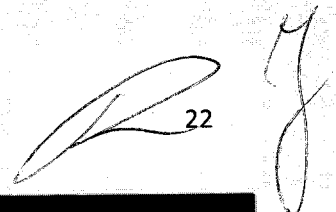
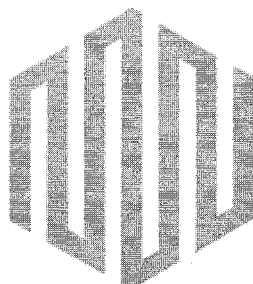
8. **Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych – Nota 8**

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2018 r. wynosił 3.232.123,00 zł (trzy miliony dwieście trzydzieści dwa tysiące sto dwadzieścia trzy złote 00/100 gr) i tworzyły go:

- Akcje serii A - 1 000 000 akcji o łącznej wartości 100.000 zł
- Akcje serii B - 500 000 akcji o łącznej wartości 50.000 zł
- Akcje serii C - 900 000 akcji o łącznej wartości 90.000 zł
- Akcje serii D - 2 750 000 akcji o łącznej wartości 275.000 zł
- Akcje serii E - 1 825 640 akcji o łącznej wartości 182.564 zł
- Akcje serii F - 1 500 000 akcji o łącznej wartości 150.000,00 zł
- Akcje serii G - 6 617 054 akcji o łącznej wartości 661.705,40 zł
- Akcje serii H - 13 536 038 akcji o łącznej wartości 1 353.603,80 zł
- Akcje serii I - 3 692 498 akcji o łącznej wartości 369.249,80 zł

W sumie Spółka wyemitowała 32.321.230 akcji o wartości nominalnej 10 gr każda. Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych.

Spółka nie prowadzi księgi akcyjnej, w związku z czym nie jest znana struktura kapitału na dzień bilansowy według współników. Na dzień badania struktura ta jednak kształtuje się następująco:



22

Lp.	Oznaczenie akcjonariusza	Liczba akcji (w szt)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Przedsiębiorstwo Handlowe „Maks” Sp. z o.o.	5 891 877	20,50%	20,50%
2.	Mateusz Jujka	3 166 111	11,10%	11,10%
3.	Rymaszewski Asset LTD	2 701 235	9,40%	9,40%
4.	Pozostali	20 847 687	59,00%	59,00%
	Razem	32 606 910	100,00%	100,00%

9. Zmiany kapitałów (funduszy) podstawowych, zapasowych i rezerwowych – Nota 8

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitałach własnych. Wielkość kapitałów własnych pochodzi przede wszystkim z emisji nowych akcji oraz wypracowanych zysków netto.

10. Propozycje co do sposobu podziału zysku netto za rok obrotowy 2018 – Nota 8

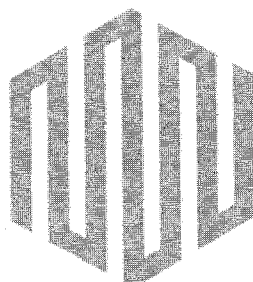
Wynik finansowy za rok 2018 wyniósł 275 938,40 zł (dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset trzydzieści osiem zł 40/100 gr). W związku z realizowanymi projektami i wykańczaniem nowego zakładu produkcyjnego, Zarząd proponuje przeznaczyć cały wypracowany zysk na kapitał zapasowy.

11. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na przestrzeni roku obrotowego – Nota 9

W 2018 roku Spółka wykorzystwała krótkoterminową rezerwę (rozliczenia bierne) w wysokości 8.800 zł (dziesięć tysięcy zł) utworzoną na badanie sprawozdania finansowego za 2017 rok przez biegłego rewidenta oraz rezerwę związaną z prowadzonym projektem inwestycyjnym CB-R. Na koniec roku została ponownie utworzona rezerwa na badanie sprawozdania finansowego za 2018 rok w wysokości 5.000 zł (pięć tysięcy zł).

12. Podział zobowiązań długoterminowych wg pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty – Nota 10

Zobowiązania długoterminowe Spółki są wymagalne. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek obrazują głównie wysokość kredytu inwestycyjnego na zakup nieruchomości w Jarocinie, natomiast inne zobowiązania finansowe przedstawiają wartość kapitałową leasingów finansowych. Zgodnie z art. 3 ust.4 Ustawy Spółka potraktowała leasingi operacyjne podatkowo jako leasingi finansowe. Na dzień 31.12.2018 Spółka posiada trzy leasingowane maszyny.



Nota 10. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:			Razem
	Razem	a) z tytułu kredytów i pożyczek	c) inne zobowiązania finansowe	
Okres spłaty do roku	1 355 205,64	1 296 442,30	58 763,34	1 355 205,64
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
od 1 roku do 3 lat				
początek okresu	417 347,00	361 176,15	56 170,85	417 347,00
koniec okresu	292 217,44	250 073,86	42 143,58	292 217,44
powyżej 3 lat do 5 lat				
początek okresu	264 675,63	230 232,48	34 443,15	264 675,63
koniec okresu	246 924,24	230 304,48	16 619,76	246 924,24
ponad 5 lat				
początek okresu	930 909,89	930 909,89	0,00	930 909,89
koniec okresu	816 063,96	816 063,96	0,00	816 063,96
Razem				
początek okresu	1 612 932,52	1 522 318,52	90 614,00	1 612 932,52
koniec okresu	1 355 205,64	1 296 442,30	58 763,34	1 355 205,64

13. Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

Spółka posiada następujące zabezpieczenia na majątku:

- ustanowiona hipoteka na nieruchomości w wysokości 2.835.000 zł,
- ustanowiony zastaw na zapasach w wysokości 650.000 zł,

Łączna wartość zabezpieczonych zobowiązań na majątku na koniec 2018 roku wyniosła 3.485.000 zł (trzy miliony czterysta osiemdziesiąt pięć tysięcy zł) i jest związana z kredytami bankowymi.

We wszystkich umowach kredytowych występuje cesja praw z polis ubezpieczeniowych związanych z zastawami.

14. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz przychodów przyszłych okresów – Nota 7

Pylon SA na koniec 2018 roku posiada rozliczenia międzyokresowe związane w głównej mierze z prowadzonymi pracami rozwojowymi oraz realizacją projektu budowy własnego Centrum Badawczo Rozwojowego. Przychody przyszłych okresów związane są z otrzymanymi dotacjami związanymi z realizowanymi projektami.

Nota 7.1. Wykaz czynnych biernych rozliczeń międzyokresowych	2018	2017
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 155 605,96	174 662,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 810,00	18 662,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 145 795,96	156 000,00
- wydatki na prace rozwojowe	763 349,65	0,00
- koszty związane z realizacją projektu unijnego CB-R	382 446,31	156 000,00
Razem	1 155 605,96	174 662,00

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	121 809,27	2 904 976,60
- wieloletni czynsz za wynajem	0,00	8 000,00
- wydatki na prace rozwojowe	0,00	462 553,95
- realizacja projektu CB-R	0,00	2 318 002,68
- pozostałe	121 809,27	116 419,97
Razem	121 809,27	2 904 976,60
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:	3 816 486,75	3 036 329,70
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	3 816 486,75	3 036 329,70
a) długoterminowe, w tym:	3 408 748,84	2 726 326,76
- dotacje w ramach projektów unijnych	3 408 748,84	2 726 326,76
b) krótkoterminowe, w tym:	407 737,91	310 002,94
- dotacje w ramach projektów unijnych	405 217,91	223 937,94
- inne	2 520,00	86 065,00
Razem	3 816 486,75	3 036 329,70

15. Składniki aktywów lub pasywów wykazywanych w więcej niż jednej pozycji bilansu; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową

Spółka wykazuje jedynie zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz kredytu inwestycyjnego w rozbiu na krótko- i długoterminowe.

16. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Spółkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe, oraz z tytułu hipoteki kaucyjnej

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych.

17. Dodatkowe noty dotyczące bilansu

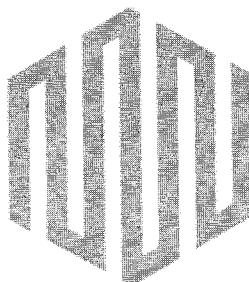
a. Zapasy – Nota 4

Spółka nie posiada zapasów produktów gotowych, jedynie zapasy materiałów produkcyjnych i półproduktów, które się zmieniają w zależności od zamówień.

Nota 4.1. Zapasy	2018	2017
Materiały	319 123,98	447 237,56
Półprodukty i produkty w toku	525 794,66	490 774,29
Produkty gotowe	0,00	2 345,17
Towary	57 696,05	40 305,24
Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
RAZEM	902 614,69	980 662,26

b. Inwestycje krótkoterminowe – Nota 6

Stan środków pieniężnych w Spółce wzrósł. Pylon SA obecnie realizuje projekt związany z utworzeniem Centrum Badawczo-Rozwojowego. Większość posiadanych środków pieniężnych pochodzi z otrzymanej dotacji.



NOTA 6. Struktura środków pieniężnych	2018	2017
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	301 528,54	1 087 087,33
- kasa	72 588,89	47 022,21
- rachunki bankowe	228 939,65	1 040 065,12
- inne	0,00	0,00
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
RAZEM	301 528,54	1 087 087,33

II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów – Nota 12

W 2018 roku Spółka w dalszym ciągu zwiększała swój rynek zbytu poza granicami kraju. Na dzień bilansowy sprzedaż zagraniczna wyniosła już ok. 38 % i dotyczyła ona zestawów głośnikowych i obudów. Produkty trafiały głównie do UE, Norwegii i Szwajcarii, ale także do Kanady, Tajwanu czy Korei Południowej.

Nota 12. Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży	2018		2017
	w PLN	w %	
Przychody ze sprzedaży usług	164 514,16	3,2 %	399 898,83
Przychody ze sprzedaży towarów	414 518,08	8,1 %	101 897,61
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	4 525 847,81	88,7 %	3 431 071,51
- obudowy i kolumny głośnikowe	4 514 490,10	88,5 %	3 404 510,55
- opakowania kartonowe	11 357,71	0,2 %	26 560,96
RAZEM	5 104 880,05	100,0 %	3 932 867,95

2. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariacie porównawczym – Nota 13

Największy udział w kosztach rodzajowych stanowi zużycie materiałów i energii, co związane jest z prowadzoną działalnością produkcyjną. Wzrosły też koszty związane z wynagrodzeniami co jest związane ze zwiększoną produkcją.

Nota 13. Struktura kosztów rodzajowych	2018		2017
	Kwota	Struktura	
Amortyzacja	417 858,36	9,54 %	438 991,00
Zużycie materiałów i energii	2 391 602,25	54,60 %	1 643 700,94
Usługi obce	412 532,59	9,42 %	500 676,80
Podatki i opłaty	127 537,87	2,91 %	111 148,24
Wynagrodzenia	725 567,43	16,56 %	602 666,70
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	153 250,93	3,50 %	123 501,52
Pozostałe koszty rodzajowe	152 089,27	3,47 %	151 833,81
Razem	4 380 438,70	100,00 %	3 572 519,01

3. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

Jednostka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

4. Wyjaśnienie odpisów aktualizujących wartość zapasów

Jednostka nie dokonała odpisów aktualizujących dotyczących zapasów.

5. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym:

Spółka nie zaniechała w roku 2018 żadnej z prowadzonych działalności, nie przewiduje też zaniechania w roku następnym.

6. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych – Nota 18

Nota 18.1. Wyliczenie podstawy opodatkowania i podatku dochodowego	Rok obrotowy 2018
ZYSK / STRATA brutto	330 544,40
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	73 564,14
- dotacje	73 054,20
- niezrealizowane różnice kursowe	291,94
- inne	218,00
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	0,00
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	217 862,25
- utworzenie rezerwy	5 000,00
- koszty reprezentacji	5 419,63
- opłaty karne na rzecz budżetu	0,00
- niezrealizowane różnice kursowe	1 254,79
- koszty refundowane z dotacji	7 749,00
- amortyzacja dot. części środków trwałych zapaconych z dotacji	65 305,20
- amortyzacja posiadanego środka trwałego na podstawie leasingu finansowego (podatkowo leasing operacyjny)	43 389,48
- odsetki finansowe dotyczące leasingu finansowego (podatkowo leasing operacyjny)	11 794,06
- odsetki podatkowe	6 668,64
- rozliczone RMK	60 000,00
- inne koszty (n.k.u.p.)	11 281,45
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	260 108,01
- opłaty dot. leasingu operacyjnego podatkowo	44 841,94
- amortyzacja nieruchomości podatkowo 10%	150 000,00
- wykorzystanie rezerwy	8 800,00
- wypłata wynagrodzeń naliczonych w 12.2017	56 466,07
Podstawa opodatkowania	214 734,50
Podatek dochodowy bieżący	32 210,00
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczone	8 852,00
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczone	13 544,00
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	54 606,00

W roku obrotowym nie wystąpiły zyski i straty nadzwyczajne, tym samym nie wystąpił podatek dochodowy na operacjach nadzwyczajnych.

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

W 2018 roku Spółka poniosła przede wszystkim wydatki w ramach realizacji projektu budowy Centrum Badawczo-Rozwojowego w wysokości 2 002 129,81 zł (dwa miliony dwa tysiące sto dwadzieścia dziewięć zł 81/100 gr), którą obecnie modernizuje. Spółka poniosła także wydatki związane z dalszą modernizacją linii produkcyjnej w wysokości 11.650,90 zł (jedenaście tysięcy sześćset pięćdziesiąt zł 90/100 gr), które nie zostały jeszcze przyjęte do użytkowania (w tym między innymi z poprowadzeniem własnej linii energetycznej do zakładu).

8. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

W roku obrotowym nie wystąpiły odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyłyby cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów.

9. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W 2018 roku Spółka kontynuowała realizację projektu budowy własnego Centrum Badawczo-Rozwojowego. Projekt ten jest realizowany w ramach Działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 - 2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego i jego szacowana wartość wynosi niecałe 6,7 miliona zł. Wydatki związane z tym projektem w 2018 roku wyniosły ok. 2 mln zł. W roku 2019 Spółka planuje zakończyć budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego, przeznaczone zostaną na to jeszcze środki w wysokości ok 700.000 zł. Ponadto Spółka ma w planach dalszą modernizację zakładu produkcyjnego w Jarocinie oraz posiadanej kabiny lakierniczej. Wydatki z tym związane wyniosą w 2019 roku ok 200.000 zł.

10. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

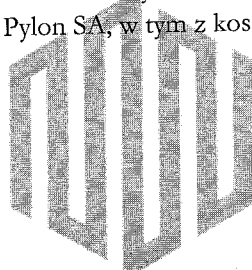
W roku obrotowym 2018 nie wystąpiły przychody bądź koszty o nadzwyczajnej wartości.

11. Dodatkowe noty dotyczące rachunku zysków i strat

a. Pozostała działalność operacyjna – Nota 14 i 15

Spółka w 2018 roku przekięgowała z rozliczeń międzyokresowych przychodów proporcjonalnie część dotacji związanych z umarzonymi środkami trwałymi zakupionymi przy pomocy dofinansowania unijnego, ponadto wykazany został zysk ze sprzedaży kompletu maszyn oraz głównie otrzymane wypłaty z polis ubezpieczeniowych.

W 2018 roku Spółka poniosła niewielkie wydatki w ramach pozostałej działalności operacyjnej związane z ogólną działalnością Pylon SA, w tym z kosztami reprezentacji.



b. Działalność finansowa – Nota 16 i 17

W 2018 roku Spółka nie wykazała przychodów finansowych, natomiast koszty finansowe związane były głównie z obsługą kredytów i pożyczek, faktoringiem oraz leasingiem finansowym.

III. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

W związku z rozszerzeniem sprzedaży na rynki zagraniczne oraz udziałem w zagranicznych targach Spółka prowadzi rachunek bankowy oraz kasę w walucie euro. Spółka prowadzi też dla zagranicznych kontrahentów rozrachunki w walucie euro. Do wyceny tych pozycji na dzień bilansowy Spółka skorzystała ze średniego kursu NBP na dzień 31.12.2018 rok, który wyniósł dla 1 euro 4,3000 zł.

IV. WYJAŚNIENIA DO STRUKTURY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

1. Jednostka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią
2. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (raty kapitałowe bez odsetek i prowizji)

Spółka poniosła wydatki na część kapitałową z tytułu leasingu finansowego w wysokości 33.586,94 zł (trzydzieści trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt sześć złotych 94/100 gr).

3. Objaśnienie różnic pomiędzy zmianami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych a zmianami z bilansu

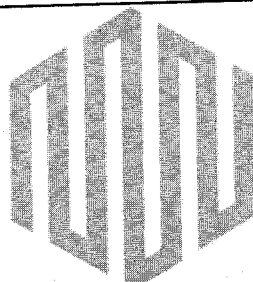
Poniżej zostały przedstawione w formie tabelki różnice pomiędzy zmianami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych a zmianami wynikającymi z bilansu.

a. Zapasy

Zmiana stanu zapasów	260 228,25
Bilansowa zmiana stanu zapasów (wzrost -, spadek+)	78 047,57
Eliminacja:	
zmiana klasyfikacji środka trwałego na zapasy	182 180,68

a. Należności

Zmiana stanu należności	525 826,86
Bilansowa zmiana stanu należności poz.B.II (wzrost -, spadek +)	1 010 560,40
Eliminacja:	
Przeniesienie należności z krótko- na długoterminowe w związku z realizacją inwestycji w modernizację zakładu produkcyjnego	-654 020,97
Inne	169 287,43



a. Rozliczenia międzyokresowe

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych długo- i krótkoterminowych	264 377,74
aktywa - bez zmiany rozliczeń czynnych z tyt. odroczonego podatku dochodowego odnoszonego na kapitał własny (wzrost-; spadek+)	1 802 223,37
pasywa - bez zmiany stanu ujemnej firmy, otrzymanych darowizn niepieniężnych w postaci aktywów trwałych i dotacji - w roku ich otrzymania (wzrost +, spadek -)	780 157,05
Eliminacja:	
korekta dot. zaliczek na środki trwałe w budowie w ramach projektu CB-R	-2 318 002,68

V. OBJAŚNIENIE DOTYCZĄCE ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOTKĘ UMÓW, ISTOTNYCH TRANSAKCY I NIEKTÓRYCH ZAGADANIEN OSOBOWYCH

1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki:

Spółka nie zawarła umów o charakterze i celu gospodarczym, których nie uwzględniła w bilansie, a które miałyby wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.

2. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

W Spółce nie wystąpiły transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

3. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie etatowe w grupach zawodowych

W 2018 roku przeciętne zatrudnienie wyniosło średnio 22 osoby, na dzień bilansowy zaś 24 osoby.

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku	
	2018	2017
Administracja	3	3
Pracownicy podstawowi	18	19
Pracownicy pozostali	1	2
Razem	22	24

4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy

Wynagrodzenia dla członków Zarządu obciążały tylko koszty bieżące Spółki i kształtowały się następująco:

- Prezes Zarządu Mateusz Jujka – 25.200 zł
- Wiceprezes Zarządu Mikołaj Rubeńczyk – 25.200 zł

5. Pożyczki i zaliczki oraz inne świadczenia udzielone członkom organów zarządzających i organów nadzorujących spółek handlowych

Jednostka nie udzieliła pożyczek oraz innych świadczeń członkom organów zarządzających i organów nadzorujących. Spółka wypłaciła im jedynie zaliczki związane z bieżącą działalnością Spółki.

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

Spółka na podstawie uchwały Rady Nadzorczej podpisała umowę na badanie Sprawozdania Finansowego za 2018 rok z Advantim spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audit spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, ul. Skierniewicka 10a, reprezentowaną przez członków Zarządu Pawła Golonka i Pawła Kurus. Advantim Sp. z o.o. Audit Sp.k. spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym Sprawozdaniu Finansowym w rozumieniu wymogów art. 66 ustawy o rachunkowości oraz Polskich standardów wykonywania zawodu biegłego rewidenta i otrzyma wynagrodzenie w wysokości 12.500 zł za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego.

VI. OBJAŚNIENIE NIEKTÓRYCH SZCZEGÓLNYCH ZDARZEŃ

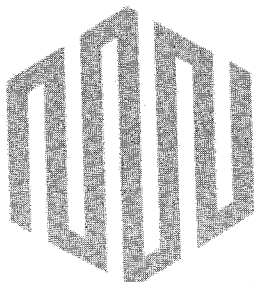
1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego:.

Nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należałoby ująć w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2018.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym:

Po dniu bilansowym wystąpiło istotne zdarzenie wpływające na poprawę płynności finansowej spółki. W wyniku podpisania umowy z Millenium Bank zostały udostępnione spółce następujące produkty bankowe - rachunek, limit faktoringowy, platforma wymiany walut. Wdrożone rozwiązania pozwalają na rozszerzenie wolumenu sprzedaży w oparciu o kredyt kupiecki, zarówno dla odbiorców krajowych jak i eksportowych, co w istotny sposób wpływa na bieżącą płynność finansową.

3. W roku obrotowym nie miały miejsca zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym - metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, wywierające istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.



4. Inne informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy:

Została zachowana porównywalność danych sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za okres obrotowy.

VII. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUP KAPITAŁOWYCH

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

W roku obrotowym nie występują wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji.

2. Informacje o transakcjach z jednostkami i stronami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe:

W Spółce nie wystąpiły transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy:

Spółka posiada 42% udziałów w spółce Tonemine Sp. z o.o. z siedzibą w Łomży. Tonemine spółka z o.o. z siedzibą w Łomży posiada kapitał własny w wysokości 1.348.018,95 zł. Za rok 2018 Tonemine spółka z o.o. odnotowała zysk w wysokości 113.011,79 (słownie: sto trzysta tysięcy jednaście zł 79/100 gr).

4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o jej podstawie prawnej.

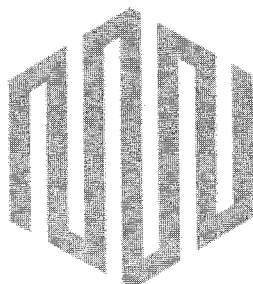
Spółka nie posiada jednostek zależnych, w związku z czym nie jest zobowiązana do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VIII. INFORMACJA O POŁĄCZENIU SPÓŁEK

W roku obrotowym nie nastąpiło połączenie Spółek.

IX. WYJAŚNIENIE POWAŻNYCH ZAGROŻEŃ DLA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Stwierdza się, że nie występuje niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności jednostki w dającej się przewidzieć perspektywie. Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt z tym związanych.



X. INNE ISTOTNE INFORMACJE UŁATWIAJĄCE OCENĘ JEDNOSTKI

W 2018 i 2019 roku nie wystąpiły inne niewymienione istotne informacje ułatwiające ocenę jednostki.

XI. INSTRUMENTY FINANSOWE

1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyka zmiany stóp procentowych, utraty płynności, kredytowe oraz kursów wymiany walut. Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Zarząd na bieżąco weryfikuje i ustala zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka w sposób opisany poniżej.

2. Ryzyko stopy procentowej

Narazenie Spółki na ryzyko rynkowe wywołane zmianami stóp procentowych, obejmujące ryzyko zmienności przychodów i kosztów odsetkowych, dotyczy przede wszystkim otrzymanych kredytów, a w szczególności kredytu inwestycyjnego oprocentowanego zmienną stopą procentową. W 2016 roku Spółka zaczęła stosować instrumenty skarbowe (SWAP procentowy) przy kredycie hipotecznym jako zabezpieczenie przed niekorzystnym wpływem fluktuacji stóp procentowych.

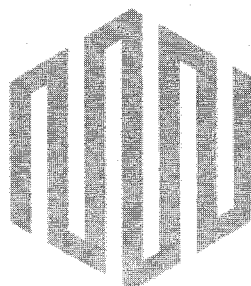
3. Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Spółkę transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Większość kosztów wyrażonych w walucie innej niż sprawozdawcza podlega refakturowaniu na klientów Spółki w walucie poniesienia z doliczeniem marży, w związku z czym Zarząd Spółki uznaje ekspozycję na ryzyko walutowe za nie wpływające istotnie na wyniki Spółki.

4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez drugą stronę warunków określonych w umowach związanych z instrumentami finansowymi Spółki zasadniczo ogranicza się do kwot, o które zobowiązania drugiej strony przewyższają zobowiązania Spółki.


Spółka na bieżąco monitoruje stany należności od kontrahentów. W zakresie wolnych środków pieniężnych Spółka korzysta z krótkoterminowych lokat bankowych.



5. Ryzyko utraty płynności

Ryzyko utraty płynności rozumiane jest jako ryzyko utraty lub ograniczenia zdolności do regulowania bieżących zobowiązań, jak i wystąpienia nieprzewidzianych co do terminu i wielkości wydatków w efekcie nietypowych zdarzeń. Zarządzanie płynnością Spółki koncentruje się na analizie splotu należności, monitorowaniu poziomu wymagalnych zobowiązań oraz odpowiednim zarządzaniu środkami pieniężnymi.

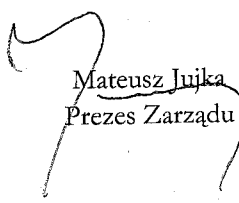
Sprawozdanie sporządził:



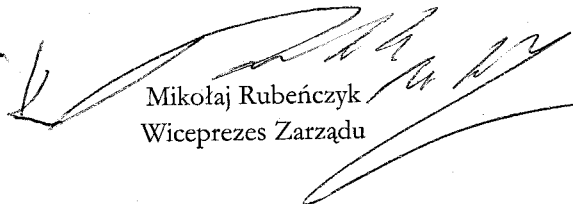
Katarzyna Działikowska
Główny Księgowy

Warszawa, 19.06.2019 r.

Sprawozdanie zatwierdził:



Mateusz Jujka
Prezes Zarządu



Mikołaj Rubeńczyk
Wiceprezes Zarządu

