

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SFD SPÓŁKA AKCYJNA

za okres
od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

obejmujące:

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

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:


Mateusz Pazdan

Prezes Zarządu

podpis:.....

Bartosz Kogut

Wiceprezes Zarządu

podpis:.....

Sprawozdanie sporządziła: Agnieszka Kogut

podpis:.....

Miejscowość: Opole

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI

SFD SPÓŁKA AKCYJNA

za okres
od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2016 poz. 1047), Zarząd SFD S.A. zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jak też jej wyniku finansowego. Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania finansowego. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym. Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa.

Mateusz Pazdan

Prezes Zarządu

podpis:.....

Bartosz Kogut

Wiceprezes Zarządu

podpis:.....

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Nazwa: **SFD SPÓŁKA AKCYJNA**
Adres: **45-315 Opole, ul. Głogowska 23c**
Przedmiot działalności: Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych, sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwia i artykułów skórzanych.
Rejestr sądowy: Sąd Rejonowy VIII Wydział Gospodarczy
Miejscowość: Opole
Numer: KRS: 0000373427

NIP: 754 302 22 22
REGON: 160360680

2. Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim:

Czas trwania działalności spółki jest nieograniczony

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., a dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

4. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

W bieżącym roku obrotowym (okresie sprawozdawczym) w skład jednostki nie wchodziły wewnętrzne jednostki organizacyjne zobowiązane do sporządzania samodzielnego sprawozdania finansowego, jednostka nie była więc zobowiązana do sporządzenia łącznego sprawozdania finansowego.

5. Założenie kontynuacji działalności:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

6. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nastąpiło połączenie spółek

Sprawozdanie finansowe nie zawiera skutków rozliczenia połączenia spółek.

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

8. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Odsetki

Przychody odsetkowe są ujmowane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej).

Dywidendy

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

Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny niż wycofanie środków przez

Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedaży ustalany jest jako różnica pomiędzy sumą stanu magazynowego na początek miesiąca i zakupów danego miesiąca, a stanem magazynowym na koniec miesiąca. Rozchód w magazynie jest wyceniany według metody FIFO.

Kapitały (fundusze) własne

Ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu spółki.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazuje się zgodnie ze Statutem Spółki i rejestracją w Krajowym Rejestrze Sądowym i wycenia się w wartości nominalnej.

Wynik lat ubiegłych

Obejmuje straty i zyski wykazane w latach ubiegłych oraz dokonane korekty błędów lat ubiegłych.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe	20%
Wartość firmy	5%
Oprogramowanie	20%

Spółka do przyjętych zasad amortyzacji zastosowała uproszczenia, polegające na jednorazowym odpisie amortyzacyjnym w miesiącu oddania ich do użytkowania, wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Budynki	10%
Urządzenia techniczne i maszyny	10%, 14%, 20%, 30%
Środki transportu	14%, 20%, 30%
Pozostałe	1,5%, 2,5%, 10%, 17%, 30%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

Inwestycje w akcje i udziały w innych jednostkach

Akcje i udziały jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpis wyrażający trwałą utratę wartości.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się 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.

Leasing finansowy

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do używania obce środki trwałe i wartości niematerialne i prawne. Na mocy tych umów następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów na spółkę. Każdorazowo dokonywana jest ocena nowej umowy zgodnie z art.3 ustęp 4 ustawy o rachunkowości. Spełnienie jednego punktu wykazu ustawy powoduje ujmowanie przedmiotu leasingu w bilansie jako rzeczowe aktywa trwałe.

Środek będący przedmiotem leasingu jako majątek trwały wykazywany jest w wartości rat kapitałowych pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Podatkowo koszt amortyzacji jest wyliczany z podstawy opodatkowania.

Dodatkowo w pasywach wykazywane jest zobowiązanie finansowe (długo i krótkoterminowe) w wysokości sumy niespłaconych rat kapitałowych. Podatek Vat jest odliczany w danym okresie od Vat należnego.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

Materiały - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

Towary - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

Produkty gotowe - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

Produkty w toku produkcji - spółka nie posiada.

Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące tworzy się na należności, co do których istnieje wątpliwość ich odzyskania przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty. Odpisy tworzy się w następujący sposób:

- na należności przeterminowane powyżej 1 roku w wysokości 100%,
- na należności objęte wyrokami sądowymi i postępowaniami komorniczymi w 100% ich wartości.

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy środki pieniężne w walucie wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej i obowiązującego na ten dzień.

Operacje gospodarcze w ciągu roku, dotyczące środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych w rachunku bieżącym ujmują się w księgach, przeliczone wg kursu NBP z dnia poprzedzającego zdarzenie gospodarcze.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie dodatnie – jako przychody z operacji finansowych, ujemne – jako koszty operacji finansowych.

W rachunku zysków i strat różnice kursowe wykazywane są „per saldum”:

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych kosztów celem zachowania współmierności przychodów i kosztów. Rozliczaniu w czasie podlegają poniesione wydatki, które dotyczą kosztów następnych okresów obrotowych. Spółka rozlicza miesięcznie poszczególne tytuły wydatków:

- opłacone z góry czynsze,
- opłacone z góry prenumerata czasopism i innych fachowych publikacji na potrzeby związane z działalnością jednostki,
- koszty poniesione z tytułu ubezpieczeń majątkowych i osobowych za przyszłe okresy sprawozdawcze,
- inne koszty proste i złożone poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym, a które dotyczą przyszłych okresów,
- koszty finansowe z tytułu potrąconej z góry prowizji lub zapłaconych z góry odsetek od zaciągniętych kredytów lub pożyczek pod warunkiem, że nie dotyczą kredytów długoterminowych podlegających wycenieniu w skorygowanej cenie nabycia,
- dotyczące przyszłych okresów, których zaliczenie - ze względu na ich wielkość - może powodować zniekształcenie wyniku finansowego i podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze:

- 1) ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny;
- 2) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana. W tym przypadku rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe zostały oszacowane na podstawie zestawienia ilości dni niewykorzystanych urlopów i wyliczeniu ekwiwalentu pieniężnego z tytułu niewykorzystanych urlopów.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia/ rozliczenia.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Udzielone pożyczki i należności własne przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe nie zakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

Mateusz Pazdan

Prezes Zarządu

podpis:.....

Bartosz Kogut

Wiceprezes Zarządu

podpis:.....

Sprawozdanie sporządziła: Agnieszka Kogut

podpis:.....

Miejscowość: Opole

BILANS NA 31.12.2017 r.

AKTYWA TRWAŁE		Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2016 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	12 261 026,86	13 188 507,18
I.	Wartości niematerialne i prawne	6 726 260,93	7 380 819,76
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy	4 661 728,07	5 022 636,05
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 064 532,86	2 358 183,71
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 963 208,06	2 398 127,04
1.	Środki trwałe	2 525 407,38	2 373 921,86
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	35 318,35	39 359,21
	c) urządzenia techniczne i maszyny	615 960,19	357 180,79
	d) środki transportu	1 502 256,39	1 532 964,13
	e) inne środki trwałe	371 872,45	444 417,73
2.	Środki trwałe w budowie	437 800,68	24 205,18
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Od pozostałych jednostek		
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 274 179,87	3 251 436,37
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 274 179,87	3 251 436,37
	a) w jednostkach powiązanych	1 639 998,08	2 670 721,70
	- udziały lub akcje	1 620 156,16	1 620 156,16
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	19 841,92	1 050 565,54
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	134 181,79	80 714,67
	- udziały lub akcje	26 980,00	29 480,00
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	107 201,79	51 234,67
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	c) w pozostałych jednostkach	500 000,00	500 000,00
	- udziały lub akcje	500 000,00	500 000,00
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	297 378,00	158 124,01
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	297 378,00	158 124,01
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		

Miejscowość: Opole
Data: 01.06.2018 r.

Mateusz Pazdan
Prezes Zarządu

Bartosz Kogut
Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Agnieszka Kogut

BILANS NA 31.12.2017 r.

AKTYWA		Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2016 r.
B.	AKTYWA OBROTOWE	19 850 350,21	20 247 966,13
I.	Zapasy	14 326 943,96	13 887 858,38
1.	Materiały	459 577,26	50 349,71
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe	5 901 385,78	4 270 841,71
4.	Towary	7 965 980,92	9 566 666,96
5.	Zaliczki na dostawy i usługi		0,00
II.	Należności krótkoterminowe	3 896 455,95	5 654 429,28
1.	Należności od jednostek powiązanych	72 811,12	73 145,29
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	72 811,12	73 145,29
	- do 12 miesięcy	72 811,12	73 145,29
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	23 271,90
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	23 271,90
	- do 12 miesięcy	0,00	23 271,90
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
3.	Należności od pozostałych jednostek	3 823 644,83	5 558 012,09
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 474 215,68	4 979 700,95
	- do 12 miesięcy	3 474 215,68	4 979 700,95
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń tytułów publicznoprawnych	270 033,83	543 000,46
	c) inne	79 395,32	35 310,68
	d) dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 448 339,50	522 803,58
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 448 339,50	522 803,58
	a) w jednostkach powiązanych	1 070 998,14	433 679,45
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	1 070 998,14	433 679,45
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	377 341,36	89 124,13
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	377 341,36	89 124,13
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	178 610,80	182 874,89
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		32 111 377,07	33 436 473,31

Miejscowość: Opole
Data: 01.06.2018 r.

Mateusz Pazdan
Prezes Zarządu

Bartosz Kogut
Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Agnieszka Kogut

SFD SPÓŁKA AKCYJNA

45-315 Opole, ul. Głogowska 23c

BILANS NA 31.12.2017 r.

PASywa		Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2016 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 172 750,43	10 875 425,09
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 549 091,00	4 549 091,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 383 241,57	7 383 241,57
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	303 273,00	303 273,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
	- na udziały (akcje) własne		
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 056 907,48	-137 045,43
VI.	Zysk (strata) netto	297 325,34	-919 862,05
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	20 938 626,64	22 561 048,22
I.	Rezerwy na zobowiązania	371 418,60	283 480,12
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58 066,68	101 710,66
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	296 551,92	139 202,27
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa	296 551,92	139 202,27
3.	Pozostałe rezerwy	16 800,00	42 567,19
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	16 800,00	42 567,19
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 189 776,85	2 460 991,63
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 189 776,85	2 460 991,63
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	1 189 776,85	1 174 607,43
	d) zobowiązania wekslowe		
	e) inne		1 286 384,20
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	19 108 286,74	19 558 540,51
1.	Wobec jednostek powiązanych	112 027,46	219 783,83
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	112 027,46	219 783,83
	- do 12 miesięcy	112 027,46	219 783,83
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
3.	Wobec pozostałych jednostek	18 996 259,28	19 338 756,68
	a) kredyty i pożyczki	9 014 069,55	8 998 635,67
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	523 688,52	402 021,18
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 758 585,39	8 865 776,43
	- do 12 miesięcy	6 758 585,39	8 865 776,43
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
	f) zobowiązania wekslowe		

SFD SPÓŁKA AKCYJNA

45-315 Opole, ul. Głogowska 23c

	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	710 127,27	561 932,90
	h) z tytułu wynagrodzeń	514 001,13	454 119,59
	i) inne	1 475 787,42	56 270,91
4.	<i>Fundusze specjalne</i>		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	269 144,45	258 035,96
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>		
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	269 144,45	258 035,96
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	269 144,45	258 035,96
PASYWA RAZEM		32 111 377,07	33 436 473,31

Miejscowość: Opole

Data: 01.06.2018 r.

Mateusz Pazdan
Prezes ZarząduBartosz Kogut
Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Agnieszka Kogut

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres:	
		01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	130 725 526,02	117 494 180,10
	- od jednostek powiązanych	6 467,84	60 953,96
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	40 713 511,43	27 622 545,61
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	90 012 014,59	89 871 634,49
B.	Koszty działalności operacyjnej	129 271 018,96	117 593 137,66
I.	Amortyzacja	1 041 881,55	1 241 992,74
II.	Zużycie materiałów i energii	1 445 883,49	1 332 577,15
III.	Usługi obce	10 242 069,82	10 224 131,03
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	350 809,64	262 630,00
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	8 796 007,89	7 404 868,55
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 734 872,04	1 380 938,46
	- emerytalne	704 660,82	533 233,48
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	4 943 306,57	3 757 055,04
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	100 716 187,96	91 988 944,69
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 454 507,06	-98 957,56
D.	Pozostałe przychody operacyjne	461 712,77	543 990,58
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	16 600,78	13 008,13
II.	Dotacje	133 215,87	162 061,51
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	5 705,75	95 211,51
IV.	Inne przychody operacyjne	306 190,37	273 709,43
E.	Pozostałe koszty operacyjne	951 536,51	727 015,99
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	263 739,97	27 357,06
III.	Inne koszty operacyjne	687 796,54	699 658,93
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	964 683,32	-281 982,97
G.	Przychody finansowe	88 187,08	72 648,68
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b)	od jednostek pozostałych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:	72 939,89	72 647,94
	- od jednostek powiązanych	66 972,77	66 403,01
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne	15 247,19	0,74
H.	Koszty finansowe	706 397,55	727 828,57
I.	Odsetki, w tym:	622 441,87	516 182,68
	- dla jednostek powiązanych	21 431,31	
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		20 000,00
IV.	Inne	83 955,68	191 645,89
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	346 472,85	-937 162,86
J.	Podatek dochodowy	232 045,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-182 897,49	-17 300,81
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	297 325,34	-919 862,05

Miejscowość: Opole
Data: 01.06.2018 r.

Mateusz Pazdan
Prezes Zarządu

Bartosz Kogut
Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Agnieszka Kogut

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres:	
		01.01.2017 r. -	01.01.2016 r. -
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto	297 325,34	-919 862,05
II.	Korekty razem	1 502 087,14	223 006,79
1.	Amortyzacja	1 402 789,53	1 602 900,72
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	218,85	531,60
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	521 439,30	435 378,12
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-16 600,78	6 991,87
5.	Zmiana stanu rezerw	87 938,48	63 875,18
6.	Zmiana stanu zapasów	-439 085,58	552 320,64
7.	Zmiana stanu należności	1 757 973,33	-1 962 900,24
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 475 181,74	-116 354,39
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-252 612,36	-301 531,33
10.	Inne korekty	-84 791,89	-58 205,38
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1 799 412,48	-696 855,26
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	31 884,15	13 008,13
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29 384,15	13 008,13
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	2 500,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach:	2 500,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	2 500,00	
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	
	- odsetki	0,00	
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	868 526,13	1 456 131,02
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	638 526,13	696 651,02
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	230 000,00	759 480,00
a)	w jednostkach powiązanych	50 000,00	579 480,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	529 480,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	50 000,00	50 000,00
b)	w pozostałych jednostkach:	180 000,00	180 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	180 000,00	180 000,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-836 641,98	-1 443 122,89
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	228 956,72	2 678 894,25
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		404 364,00
2.	Kredyty i pożyczki	15 433,88	2 119 192,67
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe	213 522,84	155 337,58
II.	Wydatki	903 291,14	776 769,53
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	439 786,20	409 284,48
8.	Odsetki	463 504,94	367 485,05
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-674 334,42	1 902 124,72
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	288 436,08	-237 853,43

SFD SPÓŁKA AKCYJNA
45-315 Opole, ul. Głogowska 23c

E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	288 217,23	-347 229,78
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-218,85	-531,60
F.	Środki pieniężne na początek okresu	89 231,94	327 085,37
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	377 668,02	89 231,94
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Miejscowość: Opole

Data: 01.06.2018 r.

Mateusz Pazdan Bartosz Kogut

Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Agnieszka Kogut



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 875 425,09	11 390 923,14
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 875 425,09	11 390 923,14
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 549 091,00	4 448 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	101 091,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	101 091,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		101 091,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 549 091,00	4 549 091,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 383 241,57	7 079 968,57
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	303 273,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	303 273,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		303 273,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 383 241,57	7 383 241,57
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 056 907,48	-137 045,43
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		290 630,89
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	290 630,89
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podział zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	290 630,89
	- podział zysku		290 630,89
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 056 907,48	427 676,32
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 056 907,48	427 676,32
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	290 630,89
	- podział zysku		290 630,89
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 056 907,48	137 045,43
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 056 907,48	-137 045,43
6.	Wynik netto	297 325,34	-919 862,05
a)	Zysk netto	297 325,34	
b)	Strata netto		-919 862,05
c)	Odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 172 750,43	10 875 425,09
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Miejscowość: Opole
Data: 01.06.2018 r.

Mateusz Pazdan

Bartosz Kogut

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Agnieszka Kogut





DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

AKTYWA TRWAŁE - Wartości niematerialne i prawne

Nota nr 1: Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
BZ 31.12.2016 r.	0,00	7 218 159,60	4 204 784,14	0,00	11 422 943,74
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	41 936,64	0,00	41 936,64
- zakup			41 936,64		41 936,64
- leasing					0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie					0,00
BZ 31.12.2017 r.	0,00	7 218 159,60	4 246 720,78	0,00	11 464 880,38
Umorzenie					
BZ 31.12.2016 r.	0,00	2 195 523,55	1 846 600,43	0,00	4 042 123,98
Zwiększenia w tym:	0,00	360 907,98	335 587,49	0,00	696 495,47
- amortyzacja		360 907,98	335 587,49		696 495,47
- przemieszczenie					0,00
- inne					0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie					0,00
- inne					0,00
BZ 31.12.2017 r.	0,00	2 556 431,53	2 182 187,92	0,00	4 738 619,45
Odpisy aktualizujące					
BZ 31.12.2016 r.					0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-					0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie					0,00
-					0,00
BZ 31.12.2017 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
BZ 31.12.2016 r.	0,00	5 022 636,05	2 358 183,71	0,00	7 380 819,76
BZ 31.12.2017 r.	0,00	4 661 728,07	2 064 532,86	0,00	6 726 260,93

Nota nr 2: 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

Lp.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	stan na dzień 31.12.2017 r.			Objaśnienie okresu dokonywania odpisów zgodnie z art.33 ust.3
		Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	
1	nie wystąpiły			0,00	
	Razem	0,00	0,00	0,00	

Lp.	Wartość firmy	stan na dzień 31.12.2017 r.			Objaśnienie okresu dokonywania odpisów zgodnie z art.44b ust.10
		Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	
1	WARTOŚĆ FIRMY WNIESIONA APORTEM- KULTURYSTYKA.PL	7 218 159,60	2 556 431,53	4 661 728,07	W celu zachowania zasady współmierności przychodów i kosztów wyrażoną w art. 6 ustawy o rachunkowości Zarząd przewiduje, iż będzie czerpał korzyści z majątku przeniesionego przedsiębiorstwa Kulturytyka.PL - Mateusz Pazdan przez okres nie krótszy niż 20 lat. Wobec powyższego Zarząd postanowił o zastosowaniu 20-letniego (wydłużonego) terminu amortyzacji wartości firmy. Od wartości firmy Spółka SFD dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową w okresie 20 lat, które są zaliczane do pozostałych kosztów operacyjnych.
	Razem	7 218 159,60	2 556 431,53	4 661 728,07	

AKTYWA TRWAŁE - Rzeczowe aktywa trwałe

Nota nr 3: Zmiana stanu środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, prawa lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
BZ 31.12.2016 r.	0,00	41 528,61	1 073 245,55	1 999 247,60	725 901,95	3 839 923,71
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	411 766,71	382 736,23	159 540,01	954 042,95
- ze środków trwałych w budowie						0,00
- zakup			176 248,03	25 313,28	159 540,01	361 101,32
- leasing			219 200,01	357 422,95		576 622,96
- przemieszczenia						0,00
- darowizna						0,00
- aport						0,00
- ujawnienia						0,00
inne (modernizacje trwałe związane z obcymi budynkami)			16 318,67			16 318,67
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	2 883,71	97 744,38	83 480,00	184 108,09
- sprzedaż				97 744,38		97 744,38
- przemieszczenia					83 480,00	83 480,00
- darowizna						0,00
- aport						0,00
- likwidacja			2 883,71			2 883,71
- inne						0,00
BZ 31.12.2017 r.	0,00	41 528,61	1 482 128,55	2 284 239,45	801 961,96	4 609 858,57
Umorzenie						
BZ 31.12.2016 r.	0,00	2 169,40	716 064,76	466 283,47	281 484,22	1 466 001,85
Zwiększenia w tym:	0,00	4 040,86	152 987,31	400 660,60	148 605,29	706 294,06
- amortyzacja		4 040,86	152 987,31	400 660,60	148 605,29	706 294,06
- przemieszczenia						0,00
- inne						0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	2 883,71	84 961,01	0,00	87 844,72
- sprzedaż				84 961,01		84 961,01
- likwidacja			2 883,71			2 883,71
- przemieszczenia						0,00
- inne						0,00
BZ 31.12.2017 r.	0,00	6 210,26	866 168,36	781 983,06	430 089,51	2 084 451,19
Odpisy aktualizujące						
BZ 31.12.2016 r.						0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-						0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-						0,00
BZ 31.12.2017 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto						
BZ 31.12.2016 r.	0,00	39 359,21	357 180,79	1 532 964,13	444 417,73	2 373 921,86
BZ 31.12.2017 r.	0,00	35 318,35	615 960,19	1 502 256,39	371 872,45	2 525 407,38

Nota nr 4: Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Gruntów takich w okresie sprawozdawczym jednostka nie posiada

Nota nr 5: Wartość netto amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów

Wyszczególnienie	BZ 31.12.2017 r.		BZ 31.12.2016 r.	
	leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)				
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				
Urządzenia techniczne i maszyny	311 931,52		132 588,98	
Środki transportu	1 454 827,58		1 435 127,17	
Inne środki trwałe	90 191,76		243 443,69	
Razem	1 856 950,86	0,00	1 811 139,84	0,00

Nota nr 6: Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:	BZ 31.12.2017 r.	BZ 31.12.2016 r.
- poniesione w roku		9 630,19
- planowane na rok następny	2 200 000,00	438 680,00
w tym na ochronę środowiska:		
- poniesione w roku		
- planowane na rok następny		

Nota nr 7: Środki trwałe w budowie

BZ 31.12.2016 r.	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				BZ 31.12.2017 r.
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
INWESTYCJA NA GŁOGOWSKIEJ 14 574,99	16 318,67		16 318,67			14 574,99
LINIA TRANSPORTOWA KARTONÓW W MAGAZYNIE 9 630,19	316 876,94		312 530,35			13 976,78
INWESTYCJA W WNIP -	451 183,55				41 936,64	409 246,91

AKTYWA TRWAŁE - Należności długoterminowe

Zdarzenia nie występują

AKTYWA TRWAŁE - Inwestycje długoterminowe

Nota nr 8: Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych

Wyszczególnienia	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
Wartość brutto					
BZ 31.12.2016 r.			3 271 436,37		3 271 436,37
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	122 939,89	0,00	122 939,89
*zakup udziałów			0,00		0,00
					0,00
*udzielone pożyczki powiększone i odsetki			122 939,89		122 939,89
pożyczka dla spółki EXSECUTOR SP Z O O			50 000,00		50 000,00
odsetki od pożyczki dla spółki EXSECUTOR SP Z O O			5 967,12		5 967,12
odsetki od pożyczki dla spółki BALANCED SP Z O O			1 184,88		1 184,88
odsetki od pożyczki dla spółki BLACK MASTERS SP Z O O			65 787,89		65 787,89
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	1 100 196,39	0,00	1 100 196,39
sprzedaż udziałów spółki ROCKET NUTRITION SP Z O O			2 500,00		2 500,00
spłata odsetek od pożyczki długoterminowej Black Master			26 698,25		26 698,25
przekwalifikowanie pożyczki długoterminowej wraz z odsetkami Black Master na krótkoterminową			1 070 998,14		1 070 998,14
BZ 31.12.2017 r.	0,00	0,00	2 294 179,87	0,00	2 294 179,87
Odpisy aktualizujące					
BZ 31.12.2016 r.			20 000,00		20 000,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
					0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
...					0,00
BZ 31.12.2017 r.	0,00	0,00	20 000,00	0,00	20 000,00
Wartość netto					
BZ 31.12.2016 r.	0,00	0,00	3 251 436,37	0,00	3 251 436,37
BZ 31.12.2017 r.	0,00	0,00	2 274 179,87	0,00	2 274 179,87

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:

W roku 2017 Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących.

Nota nr 9: Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - w jednostkach powiązanych, w jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale i w pozostałych jednostkach

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterm. aktywa finansowe	Razem
- w jednostkach powiązanych					
Wartość brutto					
BZ 31.12.2016 r.	1 620 156,16	0,00	1 050 565,54	0,00	3 104 401,15
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	66 972,77	0,00	66 972,77
- naliczone odsetki od pożyczek			66 972,77		66 972,77
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	1 097 696,39	0,00	1 097 696,39
- spłata odsetek od pożyczki długoterminowej Black Master			26 698,25		26 698,25
- przekwalifikowanie pożyczki z długo do krótkoterminową			1 070 998,14		1 070 998,14
BZ 31.12.2017 r.	1 620 156,16	0,00	19 841,92	0,00	1 639 998,08
Odpisy aktualizujące					
BZ 31.12.2016 r.					0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2017 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
BZ 31.12.2016 r.	1 620 156,16	0,00	1 050 565,54	0,00	2 670 721,70
BZ 31.12.2017 r.	1 620 156,16	0,00	19 841,92	0,00	1 639 998,08
- w jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe					
Wartość brutto					
BZ 31.12.2016 r.	29 480,00	0,00	51 234,67	0,00	80 714,67
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	55 967,12	0,00	55 967,12
- zakup					0,00
- pożyczka dla spółki EXSECUTOR SP z O O			50 000,00		50 000,00
- odsetki od pożyczki dla spółki EXSECUTOR SP z O O			5 967,12		5 967,12
Zmniejszenia w tym:	2 500,00	0,00	0,00	0,00	2 500,00
- sprzedaż	2 500,00				2 500,00
BZ 31.12.2017 r.	26 980,00	0,00	107 201,79	0,00	134 181,79
Odpisy aktualizujące					
BZ 31.12.2016 r.					0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2017 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
BZ 31.12.2016 r.	29 480,00	0,00	51 234,67	0,00	80 714,67
BZ 31.12.2017 r.	26 980,00	0,00	107 201,79	0,00	134 181,79
- pozostałych jednostkach					
Wartość brutto					
BZ 31.12.2016 r.	500 000,00		20 000,00		520 000,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2017 r.	500 000,00	0,00	20 000,00	0,00	520 000,00
Odpisy aktualizujące					
BZ 31.12.2016 r.			20 000,00		20 000,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2017 r.	0,00	0,00	20 000,00	0,00	20 000,00
Wartość netto					
BZ 31.12.2016 r.	500 000,00	0,00	0,00	0,00	500 000,00
BZ 31.12.2017 r.	500 000,00	0,00	0,00	0,00	500 000,00

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:

Zgodnie z zasadą ostrożności roku 2016 Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość pożyczki 20.000 dla firmy F.H. Majestic Sławomir Hodowany, wykazywanej w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym. Zachodzi duże prawdopodobieństwo, że udzielona pożyczka nie zostanie spłacona. Odpis aktualizujący nie zwalnia od działań zmierzających do odzyskania należności. W roku 2017 nie tworzą odpisów.

Nota nr 10: Udziały i akcje w jednostkach powiązanych wg stanu na 31.12.2017

Lp.	Nazwa (siedziba)	Ilość udziałów/akcji	Udział w kapitale (%)	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Wartość aktualizacji wyceny w stosunku do ceny nabycia	Kapitał własny jednostki na koniec roku obrotowego	Zysk/strata netto na rok obrotowy
1	BLACK MASTER SPÓŁKA Z O.O.	500,00	100,00	1 520 156,16		964 742,10	104 619,35
2	BALANCED NUTRITION SPÓŁKA Z O.O.	1 000,00	100,00	50 000,00		11 719,45	-10 171,46
3	BERSERK LABS SPÓŁKA Z O.O.	100,00	100,00	50 000,00		53 128,83	10 784,98
	RAZEM			1 620 156,16	0,00		

13.12.2012 roku na podstawie aktu notarialnego 15105/2012 Spółka SFD S.A. zakupiła 100% udziałów w Spółce Black Master Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu przy ul. Głogowskiej 23C. Łączna wartość zakupionych udziałów wynosi 1 500 000 zł. Wartość zakupionych udziałów powiększono o koszty notarialne i koszty podatku PCC w wysokości 20 156,16 zł.

19.02.2013 roku na podstawie aktu notarialnego o numerze 1838/2013 Spółka SFD S.A. założyła SFD Pharm Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu przy ul. Głogowskiej 23C, w której posiada 100% udziałów. Łączna wartość udziałów wynosi 50 000 zł. W roku 2015 nastąpiła zmiana nazwy spółki na Balanced Nutrition Sp. z o.o.

01.02.2016 roku spółka Balanced Nutrition Sp. z o.o. utworzyła spółkę w której posiada 100% udziałów o nazwie Balanced Nutrition LLC z siedzibą 501 Silverside Road, Suite 105, Wilmington, DE 19809, Country of New Castle, Delaware

30.04.2014 roku na podstawie aktu notarialnego o numerze 4663/2014 Spółka SFD S.A. założyła Berserk Labs Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu przy ul. Głogowskiej 23C, w której posiada 100% udziałów. Łączna wartość udziałów wynosi 50 000 zł.

05.11.2016 roku spółka SFD S.A. utworzyła spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod nazwą Rocket Nutrition Sp. z o.o. z siedzibą Opolu ul. Głogowska, nr 41, której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy Opolu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000645702 o kapitale zakładowym 5 000,00 PLN (w całości opłacony), NIP: 754-313-15-08, REGON: 365615038. SFD S.A. posiada w powyższym podmiocie 50% udziałów o łącznej wartości 2 500 zł. 05.07.2017 roku została podpisana umowa sprzedaży udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością. Sprzedaż dotyczy udziałów spółki Rocket Nutrition.

Umowa pożyczki z dnia 03.12.2015 roku pomiędzy SFD S.A. (pożyczkodawcą) a Balanced Nutrition Sp. z o.o. (pożyczkobiorcą) w kwocie 18 000 zł z oprocentowaniem w skali roku 4%.

Umowa pożyczki z dnia 02.02.2013 roku pomiędzy SFD S.A. (pożyczkodawcą) a Black Master Sp. z o.o. (pożyczkobiorcą) w kwocie 400 000 zł z oprocentowaniem w skali roku 5%. Pożyczka została w roku 2017 rozliczona kompensatą wzajemnych zobowiązań.

Umowa pożyczki z dnia 11.02.2015 roku pomiędzy SFD S.A. (pożyczkodawcą) a Black Master Sp. z o.o. (pożyczkobiorcą) w kwocie 982 770 zł z oprocentowaniem w skali roku 5%.

15.12.2016 roku Spółka Black Master zawarła, w formie Aktu Notarialnego, z firmą ZOTT Sp. z o.o. przedwstępną umowę zamiany nieruchomości należącej do firmy Zott, za nieruchomości należącą do spółki Black Master. Podany w niniejszym akcie sposób wzajemnego rozliczenia dotyczy między innymi spłaty udziałów spółki Black Master nabytych przez SFD S.A. od wierzycieli Gądek. Dodatkowo dnia 09.04.2018 roku spółka SFD S.A. oraz Black Master Sp. z o.o. zawarły porozumienie, w którym uzgodniły finansowe rozliczenie powyższego oraz rozliczenie pożyczki Spółki Black Master wobec SFD S.A. Z powyższych dokumentów wynika, że w drugim kwartale roku 2018 zostanie rozliczona pożyczka długoterminowa spółki Black Master wobec SFD S.A. Na dzień bilansowy pożyczka wynosi 1.070.998,14 PLN. W roku 2018 nastąpi rozliczenie na podstawie kompensaty wzajemnych roszczeń. W związku z tą informacją w sprawozdaniu za rok 2017 niniejsza pożyczka została przekwalifikowana na krótkoterminową i wykazana jako krótkoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki od jednostek powiązanych.

Nota nr 11: Udziały i akcje w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale wg stanu na 31.12.2017

Lp.	Nazwa (siedziba)	Ilość udziałów/akcji	Udział w kapitale (%)	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Wartość aktualizacji wyceny w stosunku do ceny nabycia	Kapitał własny jednostki na koniec roku obrotowego	Zysk/strata netto na rok obrotowy
1	PROTECH POWDERS SPÓŁKA Z O.O.	500,00	50,00	25 000,00		50 000,00	0,00
2	EXSECUTOR SPÓŁKA Z O.O.	33,00	24,44	1 980,00		1 980,00	
	RAZEM			26 980,00	0,00		

Spółka SFD S.A. posiada udziały w PROTECH POWDERS Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie przy ulicy Mikołaja Kopernika 3a, zarejestrowanej w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000594530, NIP: 8133712933, REGON: 36352692.

Spółka SFD S.A. posiada również udziały w EXSECUTOR Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu przy ulicy Zielonogórskiej nr 4 lok. 13, której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy Opolu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000625185, NIP: 7543121970, REGON: 364782176.

Umowa pożyczki z dnia 04.08.2016 roku pomiędzy SFD S.A. (pożyczkodawcą) a EXSECUTOR Sp. z o.o. (pożyczkobiorcą) w kwocie 50.000 zł z oprocentowaniem w skali roku 6%.

Umowa pożyczki z dnia 04.01.2017 roku pomiędzy SFD S.A. (pożyczkodawcą) a EXSECUTOR Sp. z o.o. (pożyczkobiorcą) w kwocie 50.000 zł z oprocentowaniem w skali roku 6%.

Spółki BRANDSPY sp. z o.o., EXSECUTOR sp. z o.o. oraz Protech Powders sp. z o.o. są spółkami powiązanymi kapitałowo z SFD. Jednostki te nie są jednak zależne od SFD S.A. oraz SFD S.A. nie posiada bezpośredniego nadzoru nad wyżej wskazanymi. W związku z tym nie spełniony jest art. 3 ust. 1 pkt 44 u.o.r. Spółki te na dzień przekazania nie wchodzą w skład Grupy Kapitałowej SFD S.A.

Nota nr 12: Udziały i akcje w pozostałych jednostkach wg stanu na 31.12.2017

Lp.	Nazwa (siedziba)	Ilość udziałów/akcji	Udział w kapitale (%)	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Wartość aktualizacji wyceny w stosunku do ceny nabycia	Kapitał własny jednostki na koniec roku obrotowego	Zysk/strata netto na rok obrotowy
1	BRANDSPY SPÓŁKA Z O.O.	12,00	10,71	500 000,00		323 697,30	148 718,63
	RAZEM			500 000,00	0,00		

Spółka SFD S.A. posiada udziały w BRANDSPY Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Ołtaszyńskiej 48, zarejestrowanej w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, Wydział VI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000581471, NIP: 8992776564, REGON: 362779595. Jednostka ta nie jest kontrolowana ani współkontrolowana przez SFD S.A. i nie wchodzi w skład Grupy Kapitałowej SFD. S.A.

Udzielono pożyczki na podstawie umowy o współpracy z dnia 17.03.2014 pomiędzy SFD S.A. (pożyczkodawcą) a F.H. Majestic Sławomir Hodowany (pożyczkobiorcą) w wysokości 20 000,00. Termin spłaty pożyczki - 23.03.2017. Na pożyczkę w całości utworzono odpis aktualizujący (w roku 2016)

AKTYWA TRWAŁE - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota nr 13: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	BZ 31.12.2017 r.			BZ 31.12.2016 r.		
	kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów	kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU						
rezerwa na świadczenia pracownicze (niewykorzystane urlopy i odprawy emerytalne)	296 551,92	19%	56 345,00	139 202,27	19%	26 448,43
różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów niefinansowych finansowych (utworzony odpis na należności skierowane postępowania sądowego)	549 706,85	19%	104 444,00	271 675,63	19%	51 618,37
różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań i należności walutowych (niezrealizowane ujemne różnice kursowe na dzień bilansowy)	128 459,15	19%	24 407,00	103 181,14	19%	19 604,42
wynagrodzenia i ZUS wypłacone w kolejnym roku	306 707,73	19%	58 274,00	275 607,92	19%	52 365,50
pozostałe rezerwy bilansowe w tym na przyszłe zobowiązania oraz na badanie bilansu	16 800,00	19%	3 192,00	42 567,19	19%	8 087,77
straty podatkowe - strata za 2016 w wysokości 50% do odliczenia w latach przyszłych	266 923,58	19%	50 716,00		19%	
RAZEM	1 565 149,23	x	297 378,00	832 234,15	x	158 124,49
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych						
RAZEM	0,00	x	0,00	0,00	x	0,00
- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitału własnego						
RAZEM	0,00	x	0,00	0,00	x	0,00
- odpis aktualizujący aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				x	x	
OGÓŁEM			297 378,00			158 124,49

Nota nr 14: Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych

Lp.	Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące na BO	kwota odpisu aktualizującego utworzona w roku obrotowym	kwota odpisu aktualizującego wykorzystana w roku obrotowym	kwota odpisu aktualizującego rozwiązana w roku obrotowym	Odpisy aktualizujące na BZ
1	długoterminowe aktywa					0,00
2	długoterminowe aktywa finansowe	20 000,00				20 000,00

AKTYWA OBROTOWE - Zapasy

Nota nr 15: Zapasy

Rodzaj zapasu	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na poczet dostaw	RAZEM
Wartość brutto						
BZ 31.12.2016 r.	50 349,71		4 270 841,71	9 566 666,96	0,00	13 887 858,38
BZ 31.12.2017 r.	459 577,26		5 901 385,78	7 965 980,92		14 326 943,96
Odpisy aktualizujące						
BZ 31.12.2016 r.						0,00
Zwiększenia						0,00
Wykorzystanie						0,00
Zmniejszenia						0,00
BZ 31.12.2017 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa						
BZ 31.12.2016 r.	50 349,71	0,00	4 270 841,71	9 566 666,96	0,00	13 887 858,38
BZ 31.12.2017 r.	459 577,26	0,00	5 901 385,78	7 965 980,92	0,00	14 326 943,96

Nota nr 16: Zapasy według okresów zalegania wg stanu na 31.12.2017

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	90-180	180-360	powyżej 360	
Materiały (brutto)	170 358,43	189 760,72	77 890,67	21 567,44	459 577,26
Materiały (odpisy)					0,00
Materiały netto	170 358,43	189 760,72	77 890,67	21 567,44	459 577,26
Półprodukty i produkty w toku (brutto)					0,00
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)					0,00
Półprodukty i produkty w toku (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Produkty gotowe (brutto)	3 677 662,71	709 476,26	1 456 864,62	57 382,19	5 901 385,78
Produkty gotowe (odpisy)					0,00
Produkty gotowe (netto)	3 677 662,71	709 476,26	1 456 864,62	57 382,19	5 901 385,78
Towary (brutto)	5 720 532,24	1 132 859,85	999 485,80	113 103,03	7 965 980,92
Towary (odpisy)					0,00
Towary (netto)	5 720 532,24	1 132 859,85	999 485,80	113 103,03	7 965 980,92

AKTYWA OBROTOWE - Należności krótkoterminowe

Nota nr 17: Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienia	Stan na 31.12.2017 r.			Stan na 31.12.2016 r.		
	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
- od jednostek powiązanych	72 811,12	0,00	72 811,12	73 145,29	0,00	73 145,29
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	72 811,12	0,00	72 811,12	73 145,29	0,00	73 145,29
- do 12 miesięcy	72 811,12		72 811,12	73 145,29		73 145,29
- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
b) inne			0,00			0,00
- od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	107 158,90	0,00	107 158,90	23 271,90	0,00	23 271,90
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	107 158,90	0,00	107 158,90	23 271,90	0,00	23 271,90
- do 12 miesięcy	107 158,90		107 158,90	23 271,90		23 271,90
- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
b) inne			0,00			0,00
- należności od pozostałych jednostek, w tym:	4 353 351,68	529 706,85	3 823 644,83	5 829 684,72	271 672,63	5 558 012,09
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	4 003 922,53	529 706,85	3 474 215,68	5 251 373,58	271 672,63	4 979 700,95
- do 12 miesięcy	4 003 922,53	529 706,85	3 474 215,68	5 251 373,58	271 672,63	4 979 700,95
- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	270 033,83		270 033,83	543 000,46		543 000,46
c) inne	79 395,32		79 395,32	35 310,68		35 310,68
d) dochodzone na drodze sądowej			0,00			0,00
RAZEM	4 533 321,70	529 706,85	4 003 614,85	5 926 101,91	271 672,63	5 654 429,28

Nota nr 18: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (wg tytułów należności)

Wyszczególnienia	Odpisy aktualizujące					Razem
	należności od jednostek powiązanych	należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	pozostałe należności od jednostek pozostałych	należności dochodzone na drodze sądowej od jednostek pozostałych	
BZ 31.12.2016 r.	0,00	0,00	271 672,63	0,00	0,00	271 672,63
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	263 739,97	0,00	0,00	263 739,97
- z działalności operacyjnej			263 739,97			263 739,97
- z działalności finansowej						0,00
- przemieszczenia						0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	5 705,75	0,00	0,00	5 705,75
Rozwiązanie w tym:	0,00	0,00	5 705,75	0,00	0,00	5 705,75
- z działalności operacyjnej			5 705,75			5 705,75
- z działalności finansowej						0,00
Wykorzystanie						0,00
Przemieszczenia						0,00
BZ 31.12.2017 r.	0,00	0,00	529 706,85	0,00	0,00	529 706,85

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:

Odpisy aktualizujące zostały dokonane ze względu na zaistnienie wątpliwości ich odzyskania przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty. Odpisy tworzy się w następujący sposób:

- na należności przeterminowane powyżej 1 roku w wysokości 100%,
- na należności objęte wyrokami sądowymi i postępowaniami komorniczymi w 100% ich wartości.

AKTYWA OBROTOWE - Inwestycje krótkoterminowe

Nota nr 19: Krótkoterminowe aktywa finansowe (oprócz środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych)

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
- w jednostkach powiązanych					
Wartość brutto					
BZ 31.12.2016 r.			433 679,45		433 679,45
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	1 070 998,14	0,00	1 070 998,14
- pożyczka krótkoterminowa Black Master			1 070 998,14		1 070 998,14
...					0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	433 679,45	0,00	433 679,45
- spłata pożyczki krótkoterminowej Black Master			433 679,45		433 679,45
...					0,00
...					0,00
BZ 31.12.2017 r.	0,00	0,00	1 070 998,14	0,00	1 070 998,14

15.12.2016 roku Spółka Black Master zawarła, w formie Aktu Notarialnego, z firmą ZOTT Sp. z o.o. przedwstępną umowę zamiany nieruchomości należącej do firmy Zott, za nieruchomość należącą do spółki Black Master. Dodatkowo dnia 09.04.2018 roku spółka SFD S.A. oraz Black Master Sp. z o.o. zawarły porozumienie, w którym uzgodniły finansowe rozliczenie powyższego z czym powiązane jest rozliczenie pożyczki Spółki Black Master wobec SFD S.A. Z powyższych dokumentów wynika, że w drugim kwartale roku 2018 zostanie rozliczona pożyczka spółki Black Master wobec SFD S.A. Na dzień bilansowy pożyczka wynosi 1.070.998,14 PLN. W roku 2018 nastąpi rozliczenie na podstawie kompensaty wzajemnych roszczeń. W związku z tą informacją w sprawozdaniu za rok 2017 niniejsza pozycja została wykazana jako krótkoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki od jednostek powiązanych.

Nota nr 20: Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2016 r.
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	377 341,36	89 124,13
	Kasa	33 160,20	14 261,59
	Rachunek w banku BZWBK PLN	122 439,41	26 197,84
	Rachunek w banku BZWBK EURO	128 621,92	11 943,83
	Rachunek w banku BZWBK CZK	0,00	63,82
	Rachunek w banku BZWBK GBP	203,23	20 572,65
	Rachunek w banku BZWBK USD	0,00	614,36
	Rachunek w banku ING EUR	27 266,22	
	Rachunek w banku SparKasse EUR	3 306,81	
	Karty przedpłacone zasilone środkami	7 126,47	4 667,60
	Środki pieniężne w drodze	55 217,10	10 802,44
2.	Inne środki pieniężne:	0,00	0,00
3.	Inne aktywa pieniężne:	0,00	0,00
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	377 341,36	89 124,13
5.	Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	0,00	0,00
6.	Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych na dzień bilansowy	-326,66	107,81
	dodatnie różnice kursowe (+)		
	ujemne różnice kursowe (-)	-326,66	107,81
7.	Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (4+5-6)	377 668,02	89 231,94

Nota nr 21: Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe

Rodzaje krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów:	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2016 r.
Opłata wstępna - odsetki od leasingu	0,00	0,00
Koszty polisy - ubezpieczenie samochodów służbowych	26 116,74	26 148,04
Koszty polisy - ubezpieczenie mienia	16 646,08	
Koszty reklamy na pasie drogowym	0,00	0,00
Pozostałe koszty RMK	75 958,09	21 477,78
Koszty targów FIBO	35 518,82	124 795,57
ubezpieczenie oc - spółki	2 428,00	0,00
prowinzje za przyznanie limitu	15 773,85	2 606,10
prowinzje od odnowionych kredytów	6 169,22	7 847,40
Razem	178 610,80	182 874,89

KAPITAŁY WŁASNE

Nota nr 22: Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Lp.	Seria/emisja Rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej
1	seria A	akcje imienne uprzywilejowane	17 500 000,00	1 750 000,00
2	seria B	zwykłe na okaziciela	17 500 000,00	1 750 000,00
3	seria C	zwykłe na okaziciela	2 000 000,00	200 000,00
4	seria D	zwykłe na okaziciela	4 700 000,00	470 000,00
5	seria E	zwykłe na okaziciela	2 780 000,00	278 000,00
6	seria F	zwykłe na okaziciela	1 010 910,00	101 091,00
Kapitał razem		X	45 490 910,00	4 549 091,00

Nota nr 23: Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów) na 31.12.2017

Lp.	Akcjonariusz / Udziałowiec	Liczba akcji w szt	Udział w kapitale zakładowym	Liczba udziałów/akcji	Wartość udziałów/akcji	Udział %cw ogólnej liczbie głosów
1	Mateusz Dominik Pazdan	33 370 000	73,00%	50 870 000	3 337 000	81,00%
2	Daniel Walendziak	3 630 513	8,00%	3 630 513	363 051	6,00%
3	pozostali	8 490 397	19,00%	8 490 397	849 040	13,00%
4						
Razem		45 490 910	100%	62 990 910	4 549 091,00	100,00%

Nota nr 24: Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

	Wyszczególnienie	Wartość
I	Zysk / strata netto	297 325,34
II	Podział zysku / pokrycie straty	297 325,34
1	pokrycie straty z zysków przyszłych okresów	297 325,34
III	Nie podzielony zysk / nie pokryta strata	

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Nota nr 25: Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	BZ 31.12.2017 r.			BZ 31.12.2016 r.		
	kwota dodatnia różnicy przebiegowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy	kwota dodatnia różnicy przebiegowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU						
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	97 271,85	19%	18 481,65	153 836,77	19%	29 228,99
Różnica z tytułu leasingu	62 100,59	19%	11 799,11	155 654,74	19%	29 574,40
Dodatnie różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań	64 833,91	19%	12 318,44	53 257,24	19%	10 118,88
Rabat kwartalny przyznany w roku bieżącym a dotyczący roku badanego	81 416,91	19%	15 469,21	172 570,47	19%	32 788,39
RAZEM	305 623,26	x	58 068,41	535 319,22	x	101 710,66
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych						
		19%	0,00		19%	0,00
RAZEM	0,00	x	0,00	0,00	x	0,00
- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitałów						
		19%	0,00		19%	0,00
RAZEM	0,00	x	0,00	0,00	x	0,00
OGÓŁEM			58 068,41			101 710,66

Nota nr 26: Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Wyszczególnienie	Na nagrody jubileuszowe	Na odprawy emerytalne	Na urlopy wypoczynkowe	Inne	Razem
BZ 31.12.2016, w tym:			139 202,27		139 202,27
- długoterminowe					0,00
- krótkoterminowe			139 202,27		139 202,27
Zwiększenia			180 665,71		180 665,71
Wykorzystanie			23 316,06		23 316,06
Rozwiązanie					0,00
BZ 31.12.2017, w tym:	0,00	0,00	296 551,92	0,00	296 551,92
- długoterminowe					0,00
- krótkoterminowe			296 551,92		296 551,92

Nota nr 27: Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	Na naprawy gwarancyjne	Na sprawy sporne	badanie sprawozdania	Inne	Razem
BZ 31.12.2016, w tym:			16 800,00	25 767,19	42 567,19
- długoterminowe					0,00
- krótkoterminowe			16 800,00	25 767,19	42 567,19
Zwiększenia			16 800,00		16 800,00
Wykorzystanie			16 800,00		16 800,00
Rozwiązanie				25 767,19	25 767,19
BZ 31.12.2017, w tym:	0,00	0,00	16 800,00	0,00	16 800,00
- długoterminowe					0,00
- krótkoterminowe			16 800,00	0,00	16 800,00

Nota nr 28: Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wekslowe	Inne	Razem
- od jednostek powiązanych:					
BZ 31.12.2016 r.					0,00
powyżej 1 roku do 2 lat					0,00
BZ 31.12.2017 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale					
BZ 31.12.2016 r.					0,00
powyżej 1 roku do 2 lat					0,00
BZ 31.12.2017 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek:					
BZ 31.12.2016 r.	0,00	0,00	1 174 607,43	1 286 384,20	2 460 991,63
powyżej 1 roku do 2 lat			1 160 351,29	0,00	1 160 351,29
powyżej 2 lat do 3 lat			29 425,56		29 425,56
BZ 31.12.2017 r.	0,00	0,00	1 189 776,85	0,00	1 189 776,85

Nota nr 29: Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	BZ 31.12.2017 r.	BZ 31.12.2016 r.
Z tytułu dostaw i usług, w tym:	112 027,46	219 783,83
- do 12 miesięcy	112 027,46	219 783,83
- powyżej 12 miesięcy		
Inne	0,00	0,00
...		
Razem	112 027,46	219 783,83

Nota nr 30: Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale

Wyszczególnienie	BZ 31.12.2017 r.	BZ 31.12.2016 r.
Z tytułu dostaw i usług, w tym:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
Inne	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Nota nr 31: Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek

Wyszczególnienie	BZ 31.12.2017 r.	BZ 31.12.2016 r.
Kredyty i pożyczki	9 014 069,55	8 998 635,67
kredyty obrotowy	9 014 069,55	8 998 635,67
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	523 688,52	402 021,18
leasing	523 688,52	402 021,18
Z tytułu dostaw i usług:	6 758 585,39	8 865 776,43
- do 12 miesięcy	6 758 585,39	8 865 776,43
- powyżej 12 miesięcy		
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
...		
Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
...		
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	710 127,27	561 932,90
zobowiązania do Urzędu Skarbowego	228 021,00	122 357,00
zobowiązania do ZUS	473 799,27	430 371,90
zobowiązania do PFRON	8 307,00	9 204,00
Z tytułu wynagrodzeń	514 001,13	454 119,69
wynagrodzenia etat	467 514,72	405 131,43
umowy cywilnoprawne	46 486,41	48 988,16
Inne	1 475 787,42	56 270,91
ubezpieczenia majątkowe	11 465,00	11 465,00
splata udziałów Black Master	1 281 727,70	44 469,25
pozostałe	182 594,72	336,66
Razem	18 996 259,28	19 338 756,68

15.12.2016 r. Spółka Black Master zawarła, w formie Aktu Notarialnego, z firmą ZOTT Sp. z o.o. przedwstępną umowę zamiany nieruchomości należącej do firmy Zott, za nieruchomości należącą do spółki Black Master. Podany w niniejszym akcie sposób wzajemnego rozliczenia dotyczył między innymi spłaty udziałów spółki Black Master nabytych przez SFD S.A. od wierzycieli Gądek.
Dodatkowo dnia 09.04.2018 roku spółka SFD S.A. oraz Black Master Sp. z o.o. zawarły porozumienie, w którym uzgodniły finansowe rozliczenie powyższego oraz rozliczenie pożyczki Spółki Black Master wobec SFD S.A.
Z powyższych dokumentów wynika, że w drugim kwartale roku 2018 zostanie:
- spłacone zobowiązanie długoterminowe spółki SFD S.A. wobec wierzyciela Gądek, które na dzień bilansowy wynosiło 1.281.727,70 PLN. W związku z tą informacją w sprawozdaniu za rok 2017 niniejsza pozycja została wykazana jako inne zobowiązanie krótkoterminowe.

Wyszczególnienie	BZ 31.12.2017 r.	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Kredyty i pożyczki	9 014 069,55	9 014 069,55				
Z tytułu emisji dłużnych papierów	0,00					
Inne zobowiązania finansowe	523 688,52	523 688,52				
Z tytułu dostaw i usług:	6 758 585,39	6 758 585,39				
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00					
Zobowiązania wekslowe	0,00					
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	710 127,27	710 127,27				
Z tytułu wynagrodzeń	514 001,13	514 001,13				
Inne	1 475 787,42	1 475 787,42				
Razem	18 996 259,28	18 996 259,28	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 32: Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania leasingowe płatne w okresie:	Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	BZ 31.12.2017 r.	BZ 31.12.2016 r.	BZ 31.12.2017 r.	BZ 31.12.2016 r.
do 1 roku	603 772,61	478 401,41	523 688,52	402 021,18
od 1 roku do 3 lat	1 231 435,92	873 591,53	1 160 351,29	781 323,68
od 3 lat do 5 lat	30 481,39	424 704,18	29 425,56	393 263,75
powyżej 5 lat				
Razem	1 865 689,92	1 776 697,12	1 713 465,37	1 576 628,61
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)			X	X
Razem wartość bieżąca minimalnych	1 865 689,92	1 776 697,12	1 713 465,37	1 576 628,61
zobowiązania krótkoterminowe			523 688,52	402 021,18
zobowiązania długoterminowe			1 189 776,85	1 174 607,43

Nota nr 33: Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	BZ 31.12.2017 r.	BZ 31.12.2016 r.
Ujemna wartość firmy		
Stan na BO:		
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
-		
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00
-		
Stan na BZ:	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe		
1. Długoterminowe	0,00	0,00
Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych		
Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe w budowie, środki		
Opłacone z góry, nie wykonane świadczenia		
Pozostałe		
2. Krótkoterminowe	269 144,45	258 035,96
Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	269 144,45	258 035,96
RAZEM	269 144,45	258 035,96
OGÓŁEM	269 144,45	258 035,96

Nota nr 34: Wykaz aktywów i pasywów, które wykazywane są w więcej niż jednej pozycji bilansu wraz z powiązaniami między tymi pozycjami

Wyszczególnienie	część krótkoterminowa		część długoterminowa		Razem
	pozycja	kwota	pozycja	kwota	
zobowiązania leasingowe	III. Zobowiązania krótkoterminowe 3c) inne zobowiązania finansowe	523 688,52	II. Zobowiązania długoterminowe 3c) inne zobowiązania finansowe	1 189 776,85	1 713 465,37

Nota nr 35: Kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2017 r.			stan na dzień 31.12.2016 r.		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Charakter i forma zabezpieczeń	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Charakter i forma zabezpieczeń
Pożyczki						
Kredyty w tym:	9 014 069,55			8 998 635,67		
ING Bank Śląski S.A.	4 002 626,91	podano w opisie poniżej		3 985 852,75	podano w opisie poniżej	
BZ WBK S.A.	5 011 301,37			5 012 782,92		
Zobowiązania z tytułu emisji papierów						
Zobowiązania handlowe						
Pozostałe zobowiązania						
RAZEM	9 013 928,28	0,00	X	8 998 635,67	0,00	X

Kredyt w rachunku bieżącym w banku ING Śląski S.A.

zabezpieczenie kredytu w postaci:

- weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Mateusza Pazdana,
- zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- hipoteki umowne do kwoty 3 750 000 zł na nieruchomości położonej w Opolu ul. Głogowska 23C stanowiącej własność firmy Black Master Sp. z o.o. objętej księgą wieczystą Nr OP10/000/94300/3, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Opolu VI Wydział Ksiąg Wieczystych.
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia w postaci nieruchomości przy ul. Głogowskiej 23C w Opolu do wysokości zadłużenia z tytułu umowy kredytu wraz z odsetkami, prowizjami i innymi kosztami, związanymi z umową kredytu, wynikającym z ksiąg banku
- zobowiązanie do utrzymywania poziomu zapasów nie niższym niż 7.500.000 zł
- przelew wierzytelności wynikających z umowy ubezpieczenia zapasów towarów handlowych (znajdujących się w magazynie w Opolu ul. Głogowska 23C) w wysokości nie mniej niż 38% wartości ubezpieczenia

W związku z zawartą przez SFD umową zakupu udziałów spółki BALCK MASTER z osobami fizycznymi dokonującymi ich sprzedaży, została zawarta z nimi umowa pożyczki, zabezpieczona:

- HIPOTEKA UMOWNA zabezpieczenie ceny sprzedaży udziałów, odsetek, kosztów dochodzenia roszczenia i kosztów egzekucji z dnia 13.12.2012 r w wysokości 1.500.000 zł

kredyt w rachunku bieżącym w Banku Zachodnim WBK S.A.

zabezpieczenie kredytu w postaci:

- wpływ na rachunek bieżący i inne rachunki bieżące w banku BZ WBK prowadzone w PLN oraz w walutach obcych stanowią zabezpieczenie kredytu,
- poręczenie Mateusza Pazdana na wekslu własnym in blanco kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- gwarancja w wysokości 60% kwoty kredytu tj. 3 000 000 zł, na okres kredytu powiększony o trzy miesiące, udzielonej przez BGK w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis,
- poręczenie cywilne POLFUND Funduszu Poręczeń Kredytowych S.A. z siedzibą 70-466 Szczecin ul. Monte Cassino 32 do kwoty 1 000 000 zł,
- zastaw rejestrowy na zapasach towarach handlowych wraz z cesją na bank praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów
- zobowiązanie do utrzymywania poziomu zapasów na poziomie nie niższym niż 7.500.000 zł
- przelew wierzytelności wynikających z umowy ubezpieczenia zapasów towarów handlowych (znajdujących się w magazynie w Opolu ul. Głogowska 23C) w wysokości nie mniej niż 62% wartości ubezpieczenia

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nota nr 36: Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności)	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	40 713 511,43	27 622 545,61
- usługi	1 568 302,72	2 167 965,43
- sprzedaż produktów	39 145 208,71	25 454 580,18
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:	90 012 014,59	89 871 634,49
- ze sprzedaży towarów	90 012 014,59	89 871 634,49
- ze sprzedaży materiałów		
Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:	6 467,84	60 953,96
- sprzedaż produktów		
- sprzedaż usług	2 112,33	
- sprzedaż towarów	4 355,51	60 953,96
- sprzedaż materiałów		
RAZEM	130 725 526,02	117 494 180,10

Struktura terytorialna	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.
Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem w tym:	40 713 511,43	27 622 545,61
Kraj	35 776 876,49	25 234 541,59
Eksport	4 936 634,94	2 388 004,02
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem w tym:	90 012 014,59	89 871 634,49
Kraj	47 931 397,77	49 743 949,69
Eksport	42 080 616,82	40 127 684,80
Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:	6 467,84	60 953,96
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 112,33	0,00
Kraj	2 112,33	
Eksport		0,00
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 355,51	60 953,96
Kraj	4 355,51	60 953,96
Eksport		0,00
RAZEM	130 725 526,02	117 494 180,10

Nota nr 37: Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	16 600,78	13 008,13
- sprzedaż środka trwałego	16 600,78	13 008,13
II. Dotacje	133 215,87	162 061,51
- dot. PUP Zwrot śr. na zatrudnienie pracowników	84 791,89	58 205,38
- dotacja otrzymana na zakup środków trwałych i wnip	48 423,98	103 856,13
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	5 705,75	95 211,51
- rozwiązane odpisy na należności	5 705,75	95 211,51
IV. Inne przychody operacyjne	306 190,37	273 709,43
- Uzyskane kary, grzywny, odszkodowania	84 198,15	20 871,82
- refaktury za użytkowanie majątku spółki	24 016,72	25 574,17
- błędy lat poprzednich	2 325,48	88 498,41
- nadwyżki inwentaryzacyjne	97 380,93	97 222,52
- pozostałe	98 269,09	41 542,51
RAZEM	461 712,77	543 990,56

Nota nr 38: Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
-		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	263 739,97	27 357,06
- utworzony odpis na należności	263 739,97	27 357,06
III. Inne koszty operacyjne	687 796,54	699 658,93
- WARTOŚĆ FIRMY WNIESIONA APOTEM	360 907,98	360 907,98
- rezerwa na przewidywane zobowiązania	0,00	25 767,19
- straty w towarze	237 442,63	135 980,35
- koszty związane z reklamacjami	32 160,22	42 643,10
- pozostałe	57 285,71	108 593,12
RAZEM	951 536,51	727 015,99

Nota nr 39: Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.
I. Dywidendy i udziały w zyskach:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych	0,00	0,00
II. Odsetki:	72 939,89	72 647,94
naliczone na dzień bilansowy - od udzielonych pożyczek	72 939,89	67 637,68
pozostałe odsetki	0,00	5 010,26
w tym od jednostek powiązanych	66 972,77	66 403,01
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych:	0,00	0,00
w tym od jednostek powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych:	0,00	0,00
V. Inne:	15 247,19	0,74
dodatkowo różnice kursowe	15 247,19	0,74
RAZEM	88 187,08	72 648,68

Przychody odsetkowe za okres 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe					0,00
Pożyczki udzielone i należności własne		72 939,89			72 939,89
Pozostałe aktywa					0,00
RAZEM	0,00	72 939,89	0,00	0,00	72 939,89

Przychody odsetkowe za okres 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe					0,00
Pożyczki udzielone i należności własne		66 403,01			66 403,01
Pozostałe aktywa					0,00
RAZEM	0,00	66 403,01	0,00	0,00	66 403,01

Nota nr 40: Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.
I. Odsetki	622 441,87	516 182,68
odsetki zapłacone od kredytów	364 052,70	300 735,69
odsetki zapłacone od leasingów	84 645,13	52 476,23
odsetki zapłacone od zapłaconych udziałów	130 874,25	135 530,75
odsetki od faktoringu	14 807,11	14 273,13
pozostałe odsetki	28 062,68	13 166,88
w tym dla jednostek powiązanych	21 431,31	
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
w tym w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	20 000,00
odpis aktualizujący na pożyczkę Majestic		20 000,00
IV. Inne	83 955,68	191 645,89
ujemne różnice kursowe	0,00	146 836,03
pozostałe koszty finansowe	83 955,68	44 809,86
RAZEM	706 397,55	727 828,57

Koszty odsetkowe za okres 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Odsetki zapłacone	Odsetki niezapłacone o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	463 504,94				463 504,94
Długoterminowe zobowiązania finansowe					0,00
Pozostałe pasywa					0,00
RAZEM	463 504,94	0,00	0,00	0,00	463 504,94

Koszty odsetkowe za okres 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Odsetki zapłacone	Odsetki niezapłacone o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	353 211,92				353 211,92
Długoterminowe zobowiązania finansowe					0,00
Pozostałe pasywa					0,00
RAZEM	353 211,92	0,00	0,00	0,00	353 211,92

Nota nr 41: Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem/stratą) brutto

Wyszczególnienie	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.
Przychody bilansowe		
1. Sprzedaż produktów i usług	130 725 526,02	117 494 180,10
2. Pozostałe przychody operacyjne	461 712,77	543 990,58
3. Przychody finansowe	88 187,08	72 648,68
Razem	131 275 425,87	118 110 819,36
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania		
1. Odsetki od pożyczki Black Master rozliczonej w roku 2017 kompensatą	127 389,81	0,00
Razem	127 389,81	0,00
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania		
1. dotacje, subwencje, dopłaty	133 215,87	162 061,51
2. zwroty podatków NP	0,48	492,00
3. błędy z lat poprzednich NPP	2 325,48	0,00
4. ustalenie przyczyny dokonanych odpisów aktualizujących	5 705,75	95 211,51
5. dodatnie różnice kursowe bankowe NPP	1,40	0,00
6. dodatnia wycena należności i zobowiązań 2016	0,00	53 257,24
7. naliczone / nieotrzymane odsetki od pożyczek	72 939,89	67 637,68
8. odwrócenie ujemnej wyceny zobowiązań z roku 2015	0,00	67 590,27
9. odwrócenie ujemnej wyceny należności z roku 2015	0,00	13 116,42
10. odwrócenie ujemnej wyceny zobowiązań i należności 2016	103 061,96	0,00
11. dodatnie różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań 2017	64 833,91	0,00
Razem	382 084,74	459 366,63
PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU	131 020 730,94	117 661 452,73
Koszty bilansowe		
1. Koszty podstawowej działalności operacyjnej	129 271 018,96	117 593 137,66
2. Koszty pozostałej działalności operacyjnej	951 536,51	727 015,99
3. Koszty finansowe	706 397,55	727 828,57
Razem	130 928 953,02	119 047 982,22
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów		
1. amortyzacja DOTACJA NKUP	48 424,34	193 585,00
2. amortyzacja LEASING NKUP	448 853,45	320 628,73
3. pozostała amortyzacja NKUP	33 007,08	0,00
4. PRFON	102 826,00	98 422,00
5. niewypłacone w roku wynagrodzenia z tytułu umów cywilnoprawnych, rada nadzorcza i powołanie	56 980,74	61 407,40
6. składki ZUS od wypłaty za XI i XII. Składki są płacone w roku następnym	249 726,99	214 200,50
7. rezerwa na audyt i koszty sporządzenia bilansu	16 800,00	16 800,00
8. rezerwa na niewykorzystane urlopy	296 551,92	139 202,27
9. świadczenia pracownicze (NKU)	18 306,04	0,00
10. pozostałe koszty rodzajowe NKU	53 171,81	55 866,24
11. utworzony odpis na należności	263 739,97	27 357,06
12. błędy lat poprzednich	-24 987,80	98 664,68
13. rezerwa na przewidywane	0,00	25 767,19
14. umorzone należności bez odpisu	23 131,46	0,00
15. amortyzacja wartości firmy	360 907,98	360 907,98
16. pozostałe koszty operacyjne NKU	13 918,63	3 079,38
17. odsetki budżetowe	147,00	391,74
18. wycena walutowych rachunków bankowych NKU	328,05	0,00
19. utworzony odpis na wapilną do spłaty pożyczkę	0,00	20 000,00
20. odwrócenie dodatniej wyceny należności z roku 2015	0,00	27 511,57
21. odwrócenie dodatniej wyceny zobowiązań z roku 2015	0,00	11 873,32
22. ujemne różnice kursowe z wyceny zobowiązań i należności 2017	128 459,15	103 181,14
23. odwrócenie dodatniej wyceny zobowiązań i należności 2016, objętej rezerwą na podatek odroczoney	53 257,24	0,00
24. odwrócenie dodatniej wyceny zobowiązań i należności 2016, nieobjętej rezerwą na podatek odroczoney	37 233,45	0,00
25. ujemne różn. kurs - saldo banków (NKU)	0,00	107,81
26. rabat kwartalny za dokonany obrót-faktura korekta w roku następnym	-81 416,91	-172 570,47
27. pozostałe koszty finansowe NKU	71,34	0,00
Razem	2 099 437,93	1 606 383,54
Inne korekty kosztów podatkowych		
1. koszty podatkowe leasingu	443 961,48	346 974,11
2. koszty ZUS wyłączone w roku 2015	0,00	166 447,43
3. koszty ZUS wyłączone w roku 2016	214 200,50	0,00
4. wynagrodzenia z tytułu umów cywilnoprawnych, rada nadzorcza i powołanie - wyłączone w roku 2015	0,00	62 355,14
5. wynagrodzenia z tytułu umów cywilnoprawnych, rada nadzorcza i powołanie - wyłączone w roku 2016	61 407,40	0,00
6. rezerwa na niewykorzystane urlopy	139 202,27	118 924,53
7. rezerwa na koszty badania bilansu	16 800,00	49 000,00
8. rabat kwartalny za dokonany obrót-faktura korekta w roku następnym	-172 570,47	0,00
Razem	703 001,18	743 701,21
RAZEM KOSZTY PODATKOWE	129 532 516,27	118 185 293,69
Zmniejszenia podstawy opodatkowania		
1. Rozliczenie straty z 2016 roku	266 923,58	0,00
Razem	266 923,58	0,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych	1 221 291,00	-533 847,00
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych	0,19	0,19
Podatek dochodowy (zobowiązanie)	232 045,00	0,00
Podatek odroczoney i inne, w tym:	0,00	0,00
RAZEM PODATEK DOCHODOWY	232 045,00	0,00
Pozostałe obciążenia wyniku finansowego, w tym:	-182 897,49	-17 300,81
1.	-182 897,49	-17 300,81

Nota nr 42: Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.
1.	Amortyzacja	1 402 789,53	1 602 900,72
	amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	248 186,11	428 377,63
	amortyzacja środków trwałych	793 695,44	813 615,11
	wartość firmy	360 907,98	360 907,98
2.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	521 439,30	435 378,12
	odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		
	odsetki zapłacone od kredytów	364 052,70	300 735,69
	odsetki zapłacone od leasingów	84 645,13	52 476,23
	odsetki zapłacone od zapłaconych udziałów	130 874,25	135 530,75
	odsetki zapłacone od faktoringu	14 807,11	14 273,13
	odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-72 939,89	-67 637,68
3.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-16 600,78	6 991,87
	przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych		
	wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych i prawnych		
	przychody ze sprzedaży środków trwałych	-29 384,15	-13 008,13
	wartość netto sprzedanych środków trwałych	12 783,37	0,00
	wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych		
	aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych		20 000,00
	wycena kontraktu cap floor		
	aktualizacja wartości aktywów trwałych		
4.	Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	87 938,48	63 875,18
	zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	87 938,48	63 875,18
5.	Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-439 085,58	552 320,64
	zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	-439 085,58	552 320,64
	przesunięcia do/ze środków trwałych		
6.	Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	1 757 973,33	-1 962 900,24
	zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 757 973,33	-1 962 900,24
	zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	0,00	
7.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	-1 475 181,74	-116 354,39
	zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-1 736 902,43	880 781,32
	korekta o spłacony kredyt		
	korekta o spłacone zobowiązanie leasingowe	-136 836,76	-1 041 604,96
	korekta z tytułu zapłaty zobowiązania z tyt. nabycia udziałów	49 125,75	44 469,25
	korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań		
	korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy		
	korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-110 946,00	
	korekta o kompensaty spłat pożyczek	460 377,70	
8.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących	-252 612,36	-301 531,33
	zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-139 253,99	-67 331,06
	zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	4 264,09	-130 942,41
	zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pasywnych	11 108,49	-6 125,66
	otrzymana dotacja	-128 730,95	-97 132,20
9.	Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	-84 791,89	-58 205,38
	dotacja z PUP na zatrudnienie pracowników	-84 791,89	-58 205,38

INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W

Nota nr 43: 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

Zdarzenia nie wystąpiły w spółce

INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

Nota nr 44: Informacje o transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi (wraz z ich kwotami, charakterem transakcji) wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

1) Z jednostkami powiązanymi

Zdarzenia nie wystąpiły w spółce

2) Przez osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administracyjnego jednostki lub jednostki z nią powiązanej

Zdarzenia nie wystąpiły w spółce

3) Przez osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do której z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administracyjnego jednostki lub jednostki z nią powiązanej

Zdarzenia nie wystąpiły w spółce

4) Przez jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w pkt 2 i 3

Zdarzenia nie wystąpiły w spółce

5) Przez jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub Innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki

Zdarzenia nie wystąpiły w spółce

INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, WYNAGRODZENIU

Nota nr 45: Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem

Grupy zawodowe		01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.
1	Pracownicy magazynowi	43	29
2	Pracownicy umysłowi	92	83
Razem		135	112

Nota nr 46: Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

Wyszczególnienie		Organy zarządzające	Organy administrujące	Organy nadzorujące	Razem
01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.					
1	wynagrodzenia	883 716,00		6 900,00	890 616,00
2	wynagrodzenia z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
3	emerytury i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych członków organów	0,00	0,00	0,00	0,00
4	zobowiązania zaciągnięte na poczet wypłat emerytur	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem		883 716,00	0,00	6 900,00	
01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.					
1	wynagrodzenia	545 892,00		13 200,00	559 092,00
2	wynagrodzenia z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
3	emerytury i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych członków organów	0,00	0,00	0,00	0,00
4	zobowiązania zaciągnięte na poczet wypłat emerytur	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem		545 892,00	0,00	13 200,00	

POŻYCZKI I INNE ŚWIADCZENIA DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, ADMINISTRUJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Nota nr 47: Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

Zdarzenia nie wystąpiły w spółce

WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO

Nota nr 48: Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie		01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.
1	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	28 000,00	28 000,00
2	Inne usługi poświadczające		
3	Usługi doradztwa podatkowego		
4	Pozostałe usługi		9 840,00
Razem		28 000,00	37 840,00

Nota nr 49: Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Pozycja sprawozdawcza	Wartość w roku poprzedzającym	kwota korekty	Wartość po doprowadzeniu do porównywalności	Wyjaśnienia zmian
1 Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	2 167 965,43	25 454 580,18	27 622 545,61	Zmiany w prezentacji dokonano w celu uzyskania porównywalnych danych związku z wyszczególnieniem w 2017 przychodów ze sprzedaży produktów z przychodów ze sprzedaży towarów
2 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	115 326 214,67	-25 454 580,18	89 871 634,49	
3 Materiały	0,00	50 349,71	50 349,71	Zmiany w prezentacji dokonano w celu uzyskania porównywalnych danych związku z wyszczególnieniem w 2017 zapasu materiałów i produktów gotowych z towarów
4 Produkty gotowe	0,00	4 270 841,71	4 270 841,71	
5 Towary	13 887 858,38	-4 321 191,42	9 566 666,96	
6				

INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Nota nr 50: Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Spółka SFD S.A. wraz z podmiotami Balanced Nutrition Sp. z o.o., Berserk Labs Sp. z o.o. i Black Master Sp. z o.o. tworzą Grupę Kapitałową w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 u.o.r., SFD S.A. występuje jako jednostka dominująca a wymienione spółki stanowią jednostki zależne. Spółki te podlegają sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Transakcje z jednostkami, w grupie kapitałowej		Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
		stan na 31.12.2017 r.		za okres 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	
1	Black Master Sp. z o.o.	0,00	64 471,31	0,00	379 123,38
2	Berserk Labs Sp. z o.o.	0,00	47 556,15	3 909,76	426 938,29
3	Balanced Nutrition Sp. z o.o.	72 811,12	0,00	4 355,51	0,00
Razem		72 811,12	112 027,46	8 265,27	806 061,67

Spółki Exsecutor sp. z o.o., Rocket Nutrition sp. z o.o. oraz Protech Powders sp. z o.o. są spółkami powiązanymi kapitałowo z SFD. Jednostki te nie są jednak zależne od SFD S.A. oraz SFD S.A. nie posiada bezpośredniego nadzoru nad wyżej wykazanymi. W związku z tym nie spełniony jest art. 3 ust. 1 pkt 44 u.o.r. Spółki te nie wchodzi w skład Grupy Kapitałowej SFD S.A.. W stosunku do tych spółek spełniony jest zapis z art. 3 ust. 1 pkt 37d u.o.r. Transakcje z tymi podmiotami, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 37d u.o.r. spółka w roku 2016 wykazała w pozycjach przeznaczonych dla prezentacji jednostek, w których SFD S.A. posiada zaangażowanie w kapitale. Trwałe powiązanie występuje zawsze w przypadku nabycia, zakupu lub pozyskania w innej formie udziału w kapitale jednostki stowarzyszonej

Transakcje z pozostałymi jednostkami, w których spółka posiada zaangażowanie w kapitale		Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
		stan na 31.12.2017 r.		za okres 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	
1	Rocket Nutrition	0,00	0,00	0,00	0,00
2	EXSECUTOR Sp. z o.o.	107 158,90	0,00	0,00	7 158,90
3	PROTECH POWDER	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem		107 158,90	0,00	0,00	7 158,90

05.07.2017 roku została podpisana umowa sprzedaży udziałów w spółce Rocket Nutrition Sp. z o.o.

W roku 2017 wystąpiły również w spółce powiązania o charakterze osobowym. Spółka SFD S.A. nie ma kontroli nad podmiotami powiązanymi osobowo. Spółka przeprowadziła transakcje z jednostkami powiązanymi w 2017 na warunkach rynkowych.

Transakcje z jednostkami powiązanymi		Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
		stan na 31.12.2017 r.		za okres 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	
1	Virtual Development Sp. J. Pazdan i Kwiatkowski	0,00	0,00	0,00	308 500,00
2	Almotern S.A	0,00	0,00	0,00	1 491,00
3	emi.pl Wanda Pazdan	0,00	0,00	0,00	30 540,00
4	Business Consulting Mateusz Pazdan	0,00	0,00	0,00	307 375,00
5	Envilex Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	41 210,00
6	BrandSpy Sp. z o.o	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Natalia Pazdan	1 953,60	0,00	0,00	14 400,00
		1 953,60	0,00	0,00	703 516,00

W przypadku powyżej wymienionych spółek na dzień bilansowy, występują powiązania o charakterze kapitałowym w odniesieniu do

- * Black Master Sp. z o.o.
- * Berserk Labs Sp. z o.o.
- * Balanced Nutrition Sp. z o.o.
- * EXECUTOR Sp. z o.o.

Ponadto na dzień 31.12.2017 roku SFD S.A. posiada inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe w wysokości:

1 090 840,06 zł w postaci

<u>BLACKA MASTER</u>	stan na 31.12.2017 r.	odsetki rozliczone w 2017	odsetki naliczone w 2017	stan na 31.12.2016 r.
pożyczka BLACK MASTER 400.000 Z 2013r	-			332 987,89
ODSETKI od pożyczek BLACK MASTER	88 228,14	127 389,81	65 787,89	149 830,06
pożyczka BLACK MASTER 982.770 z 2015 r	982 770,00			982 770,00
	1 070 998,14	127 389,81	65 787,89	1 465 587,95

<u>BALANCED</u>	stan na 31.12.2017 r.	odsetki rozliczone w 2017	odsetki naliczone w 2017	stan na 31.12.2016 r.
pożyczka Balanced Nutrition 18.000 2016r	18 000,00			18 000,00
ODSETKI od pożyczki BALANCED	1 841,92		1 184,88	657,04
	19 841,92	-	1 184,88	18 657,04

DODATKOWE INFORMACJE

Nota nr 51: Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

Sytuacja nie występuje

Nota nr 52: Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki

Sytuacja nie występuje

Nota nr 53: Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

Pozycja sprawozdawcza	Rodzaj waluty	Wartość kursu	Nr tabeli	Data
1 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	EUR	4,1709	251/A/NBP/2017	2017-12-29
	CZK	0,1632		
	GBP	4,7001		
	USD	3,4813		
2 środki pieniężne w kasie i na rachunkach	EUR	4,1709	251/A/NBP/2017	2017-12-29
	CZK	0,1632		
	GBP	4,7001		
	USD	3,4813		
3 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	EUR	4,1709	251/A/NBP/2017	2017-12-29
	CZK	0,1632		
	GBP	4,7001		
	USD	3,4813		

Nota nr 54: Charakterystyka instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	udziały i akcje	526 980,00	
Pożyczki udzielone i należności własne	pożyczki udzielone: 1) Black Master Sp. Z o.o.; 2) Balanced Nutrition Sp. Z o.o., 3) FH. Majestic Sławomir Hodowcy; 4) EXECUTOR Sp. z o.o.	1 198 041,85	ad.1. Umowa pożyczki z dnia 11.02.2015 w wysokości 982 770 zł z oprocentowaniem 5% w skali roku. Termin spłaty pożyczki 31.12.2020. ad.2. Umowa pożyczki z dnia 03.12.2015 w wysokości 18 000 zł z oprocentowaniem 4% w skali roku. Termin spłaty pożyczki 31.12.2018. ad.3. Umowa o współpracy z dnia 17.03.2014 w wysokości 20 000,00. Termin spłaty pożyczki -23.03.2017. ad.4. Umowa pożyczki z dnia 04.08.2016 w kwocie 50.000 zł z oprocentowaniem w skali roku 6%. Termin spłaty 31.07.2026 oraz umowa pożyczki z dnia 04.01.2017 w kwocie 50.000 zł z oprocentowaniem w skali roku 6%. Termin spłaty 31.07.2026.
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym			
- kredyty	kredyty w rachunku bieżącym w BZ WBK oraz ING Bank	9 014 069,55	Spółka posiada w banku BZ WBK kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 5 000 000 zł z terminem spłaty 15.03.2018 z możliwością przedłużenia na kolejny rok. Wykorzystana kwota kredytu oprocentowana jest według zmiennej stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN powiększonej o 2,20 pkt procentowego. Dodatkowo w banku ING Spółka posiada kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 4 000 000 zł z terminem spłaty 30.04.2018 z możliwością przedłużenia na kolejny rok. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stawki ustalonej przez bank w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości trzech punktów procentowych w stosunku rocznym.
- zobowiązania z tytułu udziałów	zakup udziałów w Black Master	1 281 727,70	Zobowiązanie z tytułu umowy sprzedaży udziałów spółki Black Master Sp. z o.o. z dnia 13.12.2012 r. Kwota nabycia wynosiła 1.500.000 z czego do spłaty pozostało 1.281.727,70 zł. Termin spłaty wg umowy głównej wyznaczono na 31.12.2027 r. Oprocentowanie wynosi 5,04%
- zobowiązania leasingowe		1 713 465,37	Spółka posiada zobowiązania leasingowe z tytułu zakupu aktywów trwałych, do których należą - samochody, regały magazynowe, kocioł gazowy, urządzenie wentylacyjne. Leasingi zawierane są na okres średnio 36 miesięcy a oprocentowanie wynosi średnio 10%

CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO ORAZ SPOSÓB ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka finansowego:

- ryzyko rynkowe, w tym ryzyko walutowe, stopy procentowej,
- ryzyko utraty płynności,
- ryzyko kredytowe.

Nota nr 55: Informacje na temat ryzyka stopy procentowej oraz innych ryzyk

Rodzaje instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Efektywna stopa procentowa	Rodzaj ryzyka
spłata udziałów Blak Master - umowa sprzedaży, z której wynika oprocentowanie zobowiązania	1 281 727,70	10%	ryzyko zmiany przepływów pieniężnych
pożyczki udzielone: Master, - Banced Nutrition, - FH Majestic Hodowany - Black	1 110 840,06	5%	ryzyko zmiany przepływów pieniężnych
pożyczki udzielone: - EXSECUTOR Sp. z o.o.	107 201,79	6%	ryzyko zmiany przepływów pieniężnych
kredyt w rachunku bieżącym	9 014 069,55	5%	ryzyko zmiany przepływów pieniężnych
zobowiązania leasingowe	1 713 465,37	5%	ryzyko zmiany przepływów pieniężnych

Ryzyko stopy procentowej

Do ryzyk ponoszonych przez spółkę SFD S.A. będzie należeć ryzyko stopy procentowej. Zakres tego ryzyka jest uzależniony od sposobu określenia oprocentowania pożyczek. Ponieważ odsetki od umowy sprzedaży udziałów naliczane są w oparciu o stałą stopę procentową, Spółka SFD S.A. będzie miała zapewnioną stabilność obciążenia, bez względu na sytuację na rynkach finansowych.

W konsekwencji także spółka SFD S.A. nie będzie narażona na dodatkowe koszty w przypadku wzrostu stóp procentowych na rynku. Jednocześnie jej obciążenia odsetkowe nie ulegną zmniejszeniu w przypadku spadku rynkowych stóp procentowych.

Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. SFD S.A. ponosi w ramach spłaty wyżej wykazanych zobowiązań - ryzyko płynności. Wymagana jest konieczność zgromadzenia odpowiednich środków finansowych w celu dokonania spłaty kwoty głównej wraz z odsetkami. W przypadku kredytów obrotowych spółka musi zapewnić stały obrót (zasilanie) rachunków bankowych. W ocenie Zarządu Spółki, wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, spłata należności przez kontrahentów bez zbędnych opóźnień oraz działania jakie Spółka podejmuje w celu zapewnienia bieżącej płynności, powodują, że ryzyko utraty płynności w odniesieniu do terminowej spłaty kredytów jest ograniczone. Na dzień bilansowy Spółka na bieżąco regulowała zobowiązania finansowe.

Ryzyko nieterminowego zwrotu pożyczek

Ryzyko płynności wystąpi w zakresie spłaty pożyczek długoterminowych. Spłaty uzależnione są od kondycji finansowej spółek korzystających z pożyczki. Ryzyko to jest ograniczone poprzez bezpośrednie kontrolowanie przez Zarząd spółki Black Master oraz Banced Nutrition. Zarząd jest w stanie reagować szybko na przesłanki utraty płynności. W przypadku spółki EXSECUTOR Sp. z o.o. umowa przewiduje raportowanie na wniosek SFD wyników finansowych. Dzięki temu Zarząd będzie miał możliwość reagowania na niepokojące sygnały, ostatecznie odwołując się rozwiązania umowy z obowiązkiem spłaty udzielonej pożyczki.

Na wątpliwą do odzyskania należności z tytułu spłaty pożyczki Spółka SFD S.A. utworzyła odpis aktualizujący, który nie pozbawia próby egzekwowania długu. Zarząd rozważy wszystkie okoliczności współpracy z firmą FH Majestic Sławomir Hodowany i podejmie stosowne decyzje co do dalszego postępowania.

Inne ryzyko cenowe

Spółka nie jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi natomiast występuje ryzyko cenowe zarówno cen towarów Spółki kupowanych i sprzedawanych. Spółka nie stosuje pochodnych instrumentów zabezpieczających w zakresie ryzyka cenowego

Ryzyko operacyjne

Spółka może ponosić ryzyko operacyjne, które może wynikać z:

- błędów w komunikacji, w zakresie informacji dotyczących przekazania środków,
- błędów w zakresie obsługi administracyjnej transakcji,
- podjęcia działań niezgodnych z krajowymi przepisami oraz praktykami,
- niedochowania poufności informacji lub złamanie tajemnicy handlowej.

Ryzyko operacyjne jest ograniczone z uwagi na to, że spółka SFD jest 100% udziałowcem Black Master i Banced Nutrition. W obu spółkach jest taki sam zarząd, który posiada wysokie kwalifikacje i wiedzę na temat transakcji. Bezpośredni nadzór powoduje możliwość szybkiego reagowania. W przypadku pozostałych jednostek Zarząd sprawuje nadzór bezpośredni oraz dobiera odpowiednią kadrę zarządzającą obszarami, którzy działają w taki sposób aby powyższe ryzyka maksymalnie ograniczać.

Nota nr 56: Informacje na temat ryzyka kredytowego

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych. Spółka posiada wielu stałych odbiorców, pozyskuje nowe rynki sprzedaży. Spółka podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, polegające na: sprawdzaniu wiarygodności odbiorców, monitorowaniu sytuacji odbiorcy, windykowanie zagrożonych należności przy współpracy z Radcą Prawnym. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

Nota nr 57: Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.
Odwrocenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny		
Pożyczki udzielone i należności własne		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości	0,00	20 000,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny		
Pożyczki udzielone i należności własne		20 000,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		

Miejscowość: Opole
Data: 01.06.2018 r.

Mateusz Pazdan

Prezes Zarządu

Bartosz Kogut

Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Agnieszka Kogut