



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE**

**za okres sprawozdawczy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku**

**OZE CAPITAL S.A.**

**(dawniej CSY S.A.)**

Dla Akcjonariuszy OZE CAPITAL S.A. (dawne CSY S.A.)

W związku ze sporządzeniem rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku przekazujemy Państwu to sprawozdanie, które zostało sporządzone w sposób zapewniający prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec grudnia 2020 roku oraz wyniku finansowego za 12 miesięcy 2020 roku.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę **114 482 tys. zł**

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku wariant kalkulacyjny wykazujący zysk netto w kwocie **31 407 tys. zł**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku wykazujące całkowity dochód w kwocie **31 407 tys. zł**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **355 tys. zł**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o **31 038 tys. zł**

Sprawozdanie wg segmentów operacyjnych.

Dodatkowe noty i objaśnienia.

**Osoba która sporządziła  
Sprawozdanie finansowe**

**Prezes Zarządu**

**Małgorzata Szymanek**

**Grzegorz Wrona**

Łąwa, dnia 29 kwietnia 2021 roku

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE****SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>24 618</b>	<b>21 490</b>
Inne wartości niematerialne		
Rzeczowe aktywa trwałe	10 512	11 616
Należności długoterminowe		
Inwestycje długoterminowe - obligacje, udziały, akcje	14 024	9 107
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	82	767
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	7 931	8 559
Należności z tytułu dostaw i usług	1 905	1 876
Należności pozostałe	3 072	3 499
Należności budżetowe	2 337	2 954
Należności z tytułu podatku dochodowego	49	11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Rozliczenia międzyokresowe	553	198
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>15</b>	<b>21</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy</b>		
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>114 482</b>	<b>73 712</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>87 727</b>	<b>55 688</b>
Kapitał akcyjny	32 400	32 400
Kapitał z aktualizacji wyceny		3 026
Kapitał zapasowy	6 162	2 505
Zysk (strata) z lat ubiegłych	17 758	3 581
Zyski (strata) netto	31 407	14 176
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>15 306</b>	<b>10 573</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	4 599	837
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 374	2 027
Inne zobowiązania finansowe		
Zobowiązania pozostałe	35	35
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	9 078	7 247
Rezerwy na świadczenia emerytalne		74
Rozliczenia międzyokresowe	220	353
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>11 449</b>	<b>7 451</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	1 775	1 524
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	680	1 206
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 600	3 348
Zobowiązania pozostałe	4 872	822
Zobowiązanie budżetowe	389	406
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		
Rezerwy na zobowiązania		12
Rozliczenia międzyokresowe	133	133
<b>Zobowiązania dotyczące aktywów przeznaczonych do zbycia</b>		

**PASYWA OGÓŁEM****114 482****73 712****SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

za okres od 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz za okres od 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2019 roku

	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	<b>15 963</b>	<b>19 248</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	15 396	17 621
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	567	1 627
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>16 664</b>	<b>19 815</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 520	14 702
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	378	1 084
Koszty sprzedaży	494	981
Koszty zarządu	3 272	3 048
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>-701</b>	<b>-567</b>
Pozostałe przychody operacyjne	781	447
Pozostałe koszty operacyjne	267	191
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-187</b>	<b>-311</b>
Przychody finansowe	35 048	18 988
Koszty finansowe	307	394
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>34 554</b>	<b>18 283</b>
Podatek dochodowy	3 147	4 107
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>31 407</b>	<b>14 176</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
<b>C. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>31 407</b>	<b>14 176</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	32 400	32 400
Podstawowy / rozwodniony Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy na 1 akcję	0,97	0,44

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

za okres od 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz za okres od 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2019 roku

Wyszczególnienie	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
<b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>31 407</b>	<b>14 176</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		<b>2 691</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Rachunkowość zabezpieczeń		
Skutki aktualizacji majątku trwałego		3 322
Zyski i straty aktuarialne		
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-632
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>31 407</b>	<b>14 176</b>

<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>31 407</b>	<b>14 176</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	32 400	32 400
Podstawowy / rozwodniony Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy na 1 akcję	0,97	0,44

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PINIENIĘŻNYCH

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 oraz za okres zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

Wyszczególnienie	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
<b><u>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</u></b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>34 554</b>	<b>18 283</b>
Korekty razem	-27 713	-15 980
1. Zyski ( straty) z tytułu różnic kursowych		
2. Amortyzacja	1 546	1 602
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	280	294
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-10 974	-120
5. Zmiana stanu rezerw	1 745	4 724
6. Zmiana stanu zapasów	1 876	1 817
7. Zmiana stanu należności	4 162	-546
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	610	20
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 848	-4 872
10. Inne korekty z działalności operacyjnej	-24 110	-18 899
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>6 841</b>	<b>2 303</b>
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>6 841</b>	<b>2 303</b>
<b><u>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</u></b>		
Wpływy	17 057	148
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	57	148
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	16 000	
a) w jednostkach powiązanych	16 000	
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 000	
Wydatki	22 919	237
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		82
2. Na aktywa finansowe, w tym:	22 000	
a) w jednostkach powiązanych	22 000	
b) w jednostkach pozostałych		
3. Inne wydatki inwestycyjne		155
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5 862</b>	<b>-89</b>
<b><u>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</u></b>		
Wpływy	776	0
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrum. kap. oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	776	
3. Odsetki		
4. Inne wpływy finansowe		
Wydatki	1 453	2 214
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		

3. Spłaty kredytów i pożyczek	461	583
4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	745	1 244
5. Odsetki	252	294
6. Inne wydatki finansowe		93
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-677</b>	<b>-2 214</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>302</b>	<b>-1</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>355</b>	<b>-1</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>198</b>	<b>199</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>553</b>	<b>198</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 oraz za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<b>I. Kapitał własny (BO)</b>	<b>55 688</b>	<b>38 821</b>
- korekty błędów podstawowych		
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>55 688</b>	<b>38 821</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	32 400	32 400
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	32 400	32 400
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 505	2 505
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie	3 657	
- przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny	3 657	
b) zmniejszenie		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 162	2 505
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	3 026	334
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie	631	2 961
- aktualizacja majątku		2 961
b) zmniejszenia	3 657	
- przeniesienie na kapitał zapasowy	3 657	
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		3 026
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Różnice kursowe przeliczenia		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	17 757	3 581
8.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	17 757	3 581
- korekty błędów podstawowych		
8.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	17 575	3 581

a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
8.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	17 757	3 581
9. Wynik netto okresu	31 407	14 176
<b>II. Kapitał własny razem</b>	<b>87 727</b>	<b>55 688</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE WEDŁUG SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom, które są wykazywane w rachunku zysków i strat.

Do przychodów segmentu nie zalicza się:

- zysków nadzwyczajnych,
- przychodów z tytułu dywidend,
- pozostałych, nie wymienionych przychodów operacyjnych i finansowych, których przyporządkowanie do poszczególnych segmentów nie jest możliwe.

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na części w oparciu o geograficzne rynki zbytu. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Polska
- Kraje Unii Europejskiej

Zarząd Jednostki Dominującej monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi. Wynik segmentu wyliczany jest poprzez odjęcie od przychodów ze sprzedaży kosztu własnego sprzedaży oraz części kosztów sprzedaży (głównie kosztów marketingowych i kosztów transportu), przypisanych do poszczególnych segmentów. Koszty nieprzypisane obejmują w całości koszty ogólnego zarządu, oraz tą część kosztów sprzedaży, której nie można przypisać bezpośrednio do poszczególnych segmentów. Wyliczenie wyniku na poszczególnych segmentach służy do oceny każdego z rynków z osobna, oraz do wskazania kierunków rozwoju oraz działań handlowych i marketingowych. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów, które zostały przypisane przez jednostkę do danego segmentu podlegają analizie przez Zarząd jednostki Dominującej. Głównym kryterium, na podstawie którego Grupa przyporządkowuje wartości bilansowe do poszczególnych segmentów jest terytorium działalności kontrahentów Grupy.

### SEGMENTY BRANŻOWE ROK BIEŻĄCY – 2020

	Części zamienne	Pozostała sprzedaż	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży segmentu</b>			
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	14 888	935	15 823
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami		140	140
Przychody segmentu ogółem	14 888	1 075	15 963
<b>Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:</b>			
<b>Suma aktywów</b>	<b>114 482</b>		<b>114 482</b>

### SEGMENTY BRANŻOWE ROK UBIEGŁY – 2019

	Części zamienne	Pozostała sprzedaż	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży segmentu</b>			

Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	17 621	1 402	19 023
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami		225	225
Przychody segmentu ogółem	17 621	1 627	19 248
<b>Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:</b>			
<b>Suma aktywów</b>	<b>73 712</b>		<b>73 712</b>

**INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCHROK BIEŻĄCY – 2020**

	Polska	Strefa euro	Pozostałe kraje	Razem
<b>Przychody i wynik segmentu</b>				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	14 242	1 581		15 823
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	140			140
Przychody segmentu ogółem	14 382	1 581		15 963
<b>Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności kontynuowanej</b>	<b>-1 769</b>	<b>1 581</b>		<b>-188</b>
Przychody/koszty finansowe netto	34 717	24		34 741
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>32 949</b>	<b>1 605</b>		<b>34 554</b>
Podatek dochodowy / odroczone	3 147			3 147
Zysk (strata) netto	29 802	1 605		31 407
<b>Aktywa i zobowiązania (pasywa)</b>				
Suma aktywów	114 482			114 4820
Suma zobowiązań	28 568			20 568

**INFORMACJE DOTYCZĄCE OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCHROK UBIEGŁY – 2019**

	Polska	Strefa euro	Pozostałe kraje	Razem
<b>Przychody i wynik segmentu</b>				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	15 263	3 760		19 023
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	225			225
Przychody segmentu ogółem	15 488	3 760		19 248
<b>Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności kontynuowanej</b>	<b>-977</b>	<b>666</b>		<b>-311</b>
Przychody/koszty finansowe netto	18 605	-11		18 594
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>17 628</b>	<b>655</b>		<b>18 283</b>
Podatek dochodowy / odroczone	4 107			4 107
Zysk (strata) netto	13 521	655		14 176
<b>Aktywa i zobowiązania (pasywa)</b>				
Suma aktywów	73 467	245		73 712
Suma zobowiązań	18 024			18 024

**II INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW ZGODNIE Z MSSF 8 §34**

OPIS KONTRAHENTA	31.12.2020	31.12.2019
A	2 641	2 350
B	2 011	2 809
C	1 614	1 391
D	1 162	1 084
E	1 111	3 322
<b>SUMA</b>	<b>8 539</b>	<b>10 956</b>

Przychód wykazany w tabeli dotyczy segmentu sprzedaży części zamiennych



**Osoba która sporządziła  
Sprawozdanie finansowe**

**Prezes Zarządu**

**Małgorzata Szymanek**

**Grzegorz Wrona**

## **WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

Nazwa : Grupa Kapitałowa OZE CAPITAL S.A. (dawne CSY S.A.)

Jednostka dominująca : OZE CAPITAL S.A. (dawne CSY S.A.)

Siedziba Jednostki Dominującej : ul. Grunwaldzka 13, 14 -200 Ława

Dnia 04 listopada 2020 na WZA podjęto uchwałę nr 5 o zmianie nazwy spółki CSY SA na OZE CAPITAL SA. Rejestracja zmiany nazwy nastąpiła 14 grudnia 2020 r.

Dnia 04 listopada 2020 na WZA podjęto uchwałę nr 4 o zmianie przedmiotu działalności Jednostki Dominującej.

Podstawowym przedmiotem działania jednostki Dominującej jest świadczenie usług w zakresie kompleksowego doradztwa, projektowania i montażu systemów fotowoltaicznych oraz prowadzenia działalności w branży odnawialnych źródeł energii.

OZE CAPITAL S.A. (dawne CSY S.A.) tworzy Grupę Kapitałową i sporządza Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.

W skład Grupy Kapitałowej OZE CAPITAL S.A. (dawne CSY S.A.) wchodzi Jednostka Dominująca OZE CAPITAL S.A. oraz Jednostka Zależna Rodex Sp. z o.o., CSY Sp. z o.o., Agro Steel Sp. z o.o., Solar Innovation SA.

Zarząd OZE Capital S.A. w związku z otrzymaną rekomendacją biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki za 2020 rok, w przedmiocie skonsolidowanych sprawozdań finansowych, podjął decyzję o wyłączeniu spółki zależnej Solar Innovation S.A. spod konsolidacji w 2020 roku i w kolejnych okresach w związku z art. 57 ust. 1 ustawy o rachunkowości (aktywo przeznaczone do obrotu, wyceniane według wartości rynkowej przez wynik finansowy),

### **2. CZAS TRWANIA**

Czas trwania grupy jest nieoznaczony.

### **3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy 2020 roku, a dane porównawcze za 12 miesięcy 2019 roku w przypadku rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

W przypadku bilansu, dane prezentowane są na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku.

### **4. POŁĄCZENIE SPÓŁEK**

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miało miejsca połączenie Grupy z innym podmiotem gospodarczym.

### **5. SKŁAD GRUPY – JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE**

W skład Grupy OZE CAPITAL Spółka Akcyjna wchodzi :

Jednostka Dominująca - OZE CAPITAL S.A. (dawne CSY S.A.)

Spółki zależne i stowarzyszone:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy na 31.12.2020	Udział procentowy na 31.12.20219	Metoda konsolidacji
RODEX SP.Z O.O.	Łąwa	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	100%	100%	Pełna
CSY SP. Z O.O.	Łąwa	produkcja części i komponentów na rynek części zamiennych, na rynek pierwotny i wtórny, świadczenie usługi w zakresie obróbki metali	100%		Pełna
AGRO STEEL SP. Z O.O.	Łąwa	produkcja i sprzedaż wyrobów na rynek rolniczy, maszyn i urządzeń drogowych i budowlanych	100%		Pełna
ASAS SP. Z O.O.	Zielona Góra	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	33%	33%	-
SEMPER POWER SP. Z O.O.	Krupski Młyn	usługi wspierające rozwój alternatywnych odnawialnych źródeł energii	49%		-
SOLAR INNOVATION S.A.	Katowice	kompleksowe rozwiązania z zakresu fotowoltaiki, pomp ciepła, wytwarzania i zarządzania energią elektryczną i ciepłą	67%		-

Spółka OZE CAPITAL S.A. posiada:

- 33 % udziałów w Spółce ASAS Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, ale nie posiada znaczącego wpływu na tę Spółkę, w związku z powyższym w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym nie jest ona wyceniona metodą praw własności.
- Spółka OZE CAPITAL S.A. posiada 49 % udziałów w Spółce Semper Power Sp. z o.o. z siedzibą w Krupskim Młynie, ale nie posiada znaczącego wpływu na tę Spółkę, w związku z powyższym w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym nie jest ona wyceniona metodą praw własności.
- Dnia 21 maja 2015 roku Spółka CSY S.A. wniosła do Spółki Rodex Sp. z o.o. aportem w zamian za udziały akcje Spółki Polfinance S.A. . W wyniku wniesienia aportu objęła ona kontrolę nad jednostką zależną Rodex Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu .
- 100 % udziałów w spółkach CSY Sp. z o.o. i Agro Steel Sp. z o.o., które zostały wydzielone jako ZCP z OZE Capital SA.

Zarząd OZE Capital S.A. w związku z otrzymaną rekomendacją biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki za 2020 rok, w przedmiocie skonsolidowanych sprawozdań finansowych, podjął decyzję o wyłączeniu spółki zależnej Solar Innovation S.A. spod konsolidacji w 2020 roku.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe na 31.12.2020 obejmuje:

- OZE CAPITAL S.A. (dawne CSY S.A.)
- Rodex Sp. z o.o.,
- CSY Sp. z o.o.,
- Agro Steel Sp. z o.o.

## 6. ZMIANY ORGANIZACYJNE

W dniu 12 listopada 2020 r. Zarząd Spółki podał do publicznej wiadomości informację o przyjęciu Strategii Grupy Kapitałowej OZE CAPITAL SA dotyczącej m. in. podjęcia aktywności gospodarczej w zakresie kompleksowego doradztwa, projektowania i montażu systemów fotowoltaicznych oraz prowadzenia działalności w branży odnawialnych źródeł energii. W ramach zaprezentowanej Strategii z dniem 1 stycznia 2021 r. przeniesiona została dotychczasowa działalność operacyjna do dwóch spółek zależnych tj. CSY Sp. z o.o. oraz Agro Steel Sp. z o.o. Powyższa zmiana jest następstwem wykonania uchwały nr 20 ZWZA z dnia 30.06.2020 r., na mocy, której Zarząd OZE CAPITAL SA uzyskał zgodę na utworzenie i zbycie zorganizowanych części przedsiębiorstwa obejmujących zespół składników majątkowych i niemajątkowych służących do prowadzenia działalności operacyjnej w branży metalowej, w tym aktywów trwałych i obrotowych. W strukturze OZE CAPITAL SA wyodrębnione zostały dwie zorganizowane części przedsiębiorstwa pod nazwą ZPC CSY oraz ZPC Agro Steel.

Przedmiotem działalności ZPC CSY Sp. z o.o. jest wszelkiego rodzaju działalność gospodarcza związana z produkcją i sprzedażą części zamiennych do samochodów ciężarowych tj. strzemiona, śruby kół, sworznie resorów nakrętki kół oraz obsługa podmiotów produkujących podzespoły trakcji kolejowej.

Przedmiotem działalności ZPC Agro Steel Sp. z o.o. jest wszelkiego rodzaju działalność gospodarcza związana z produkcją i sprzedażą części i podzespołów do maszyn rolniczych i budowlanych – bezpośrednio na montaż lub jako części zamienne. Podstawowe wyroby gotowe to sworznie, koła pasowe, tuleje.

Aktywa i zobowiązania OZE CAPITAL SA, które w następstwie powyższych zmian zostały przeniesione na dwie nowo powstałe spółki stanowią organizacyjnie, finansowo i funkcjonalnie wyodrębniony w Jednostkowy i skonsolidowany raport za IV kwartał 2020 w ramach OZE CAPITAL SA. zespół składników niematerialnych i materialnych oraz zobowiązań, przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej w w/w zakresie.

## 7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego oraz zastosowaniu modelu przeszacowania do wyceny środków trwałych.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tys. złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tys. zł.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji z dniem 29 kwietnia 2021 roku.

## 8. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych

## 9. WALUTA FUNKCJONALNA

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane finansowe zaprezentowano w tysiącach złotych.

## 10. ZMIANY W MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez spółkę działalność w zakresie stosowanych przez spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między Standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami zatwierdzonymi przez MSSF.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”)

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 czerwca 2020 r.

Zmiany do MSSF 16 „Leasing”- uproszczenie dot. zmian wynikających z umów leasingu w związku z COVID-19 2020.

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2021 r.

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 – reforma IBOR.

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2022 r.

Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania

Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia.

Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”.

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2023 r.

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótko i długoterminowe.

## **11. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH**

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa

### **Klasyfikacja umów leasingu**

Spółka jest stroną umów leasingu, które zdaniem Zarządu spełniają warunki umów leasingu finansowego jak i operacyjnego.

### **Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy**

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według obowiązujących przepisów będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

### **Stawki amortyzacyjne**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

### **Odpis aktualizujący należności i zapasy**

Grupa dokonała aktualizacji wartości należności (zapasów), oceniła prawdopodobieństwo uzyskania wpływów z tytułu przeterminowanych należności (zalegających zapasów) i oszacowała wartość utraconych wpływów, na które utworzyła odpis aktualizujący.

## **12. PRZESTRZEGANIE W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM TYCH SAMYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I METOD OBLICZENIOWYCH CO W OSTATNIM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

W rocznym sprawozdaniu finansowym są przestrzegane te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe co w ostatnim sprawozdaniu finansowym.

## **13. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

### **Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia**

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

### **Ujęcie przychodów ze sprzedaży**

Pod pojęciem przychodów i zysków rozumie się 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 albo zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób, niż wniesienie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Przychodem ze sprzedaży są należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży rzeczowych składników majątkowych i usług, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Przychody ze sprzedaży ustala się w wartości wyrażonej w rzeczywistych cenach sprzedaży, po uwzględnieniu opustów, rabatów i bonusów.

### **Przychody z tytułu odsetek i dywidend**

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

### **Leasing**

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

## Waluty obce

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji Spółki jest złoty polski. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

## Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

## Dotacje państwowe

Dotacji państwowych nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Grupę aktywów krótkoterminowych, ujmuje się w bilansie, w pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

## Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Spółki z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

## Podatek odroczony

Podatek odroczony oblicza się metodą zobowiązań bilansowych jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, odnosząc się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia (poza sytuacją ujęcia po połączeniu jednostek gospodarczych) innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie wpływa ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i udziały we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć

przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z przejściowych różnic w odliczeniach związanych z takimi inwestycjami i udziałami ujmuje się w zakresie odpowiadającym prawdopodobnym zyskom podlegającym opodatkowaniu, które będzie można skompensować różnicami przejściowymi, jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że w przewidywalnej przyszłości różnice te się odwrócą.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składnika aktywów lub jego części, wartość tę należy odpowiednio pomniejszyć.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Spółka spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej wartości godziwej na dzień przeszacowania, pomniejszonej w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Przeszacowań dokonuje się z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności między wartością księgową, a wartością godziwą na dzień bilansowy.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis dla tej samej pozycji ujęty w rachunku zysków i strat (w takim przypadku zwiększenie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat, ale tylko do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Amortyzację przeszacowanych budynków i budowli ujmuje się w rachunku zysków i strat. W momencie sprzedaży lub wycofania przeszacowanych budynków i budowli z użytkowania, nierozliczona nadwyżka z przeszacowania tych aktywów przenoszona jest bezpośrednio z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych. Takiego przeniesienia dokonuje się jednak wyłącznie, gdy dany składnik aktywów zostaje usunięty ze sprawozdania finansowego.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania w cyklu comiesięcznym zgodnie z planem amortyzacji.

Grupa stosuje metodę liniową przy czym środki trwałe o wartości do 1 500 zł. traktuje się jak materiały i zalicza się bezpośrednio do kosztów w miesiącu zakupu, o wartości od 1 501,00 do 3 500,00 zł. odpisy amortyzacyjne nalicza się jednorazowo, natomiast środki trwałe o wartości powyżej 3 500,00 zł. stawki amortyzacyjne odzwierciedlają okres ekonomicznej ich użyteczności.

Okresy amortyzacji ( z zastrzeżeniem różnic w przypadku stawek indywidualnych):

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodne od 3 do 40 lat
- urządzenia techniczne i maszyny od 1- go do 10-ciu lat
- środki transportu od 2,5 do 5 lat

- inne środki trwałe od 2 do 10 – ciu lat

### **Nieruchomości inwestycyjne**

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie nabycia uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

### **Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów.

Odpisy amortyzacyjne o wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej powyżej 3 500 zł są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej do 3 500 zł. są umarzane jednorazowo.

Okresy amortyzacji są ustalane w oparciu o przewidywany czas efektywnej przydatności do przynoszenia korzyści ekonomicznych :

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje – od roku do 5 – ciu lat
- koszty zakończonych prac rozwojowych - od 3 do 5 - ciu lat

Szacunkowy okres użytkowania oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów. Wszystkie wartości niematerialne mają określony okres użytkowania.

### **Zapasy**

W pozycji zapasów ujmuje się: półprodukty i produkty w toku, produkty gotowe, towary oraz zaliczki na poczet dostaw. Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego wycenia się według wartości odpowiadających cenie nabycia oraz kosztów wytworzenia produktów. Zapasy wyceniane są nie wyżej niż możliwa do uzyskania wartość netto przy sprzedaży. Rozchód zapasów następuje wg zasady FIFO- tj. kolejno po wartościach, które jednostka najwcześniej nabyła.

### **Rezerwy**

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia w Spółce bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez Spółkę jest prawdopodobna, a wielkość tych zobowiązań można wiarygodnie wycenić.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

### **Aktywa finansowe**

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, spółka klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności, aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.



Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w rachunku zysków i strat lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w rachunku zysków i strat prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku.

Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.

Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń. Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych

Akcje spółek nienotowanych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Wszystkie inne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej.

Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako inne całkowite dochody i kumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w rachunku zysków i strat. W rachunku zysków i strat ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego jednostka ujmuje inwestycje w jednostkach zależnych zgodnie z MSR 39.

Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są według cen nabycia pomniejszonej wartości lub według wartości godziwej. Wartość w cenie nabycia można przeszacować do wartości godziwej w cenie rynkowej. Udziały w innych jednostkach notowanych na aktywnych rynkach wyceniane są do wartości stanowiącej iloczyn posiadanych udziałów oraz kursu zamknięcia notowań na dzień bilansowy.

Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane jest w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość instrumentów dłużnych, których odwrócenie ujmowane jest w rachunku zysków i strat, jeżeli wzrost wartości instrumentu może być obiektywnie łączyony ze zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

W momencie wyłączenia składnika aktywów z bilansu, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do rachunku zysków i strat oraz prezentowane są w innych całkowitych dochodach jako reklasifikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

### **Metoda efektywnej stopy procentowej**

Jest to metoda obliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych i alokacji dochodu odsetkowego w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa dyskontująca szacowane przyszłe wpływy pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego składnika aktywów finansowych lub, w uzasadnionym przypadku, w okresie krótszym.

Dochód z instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat ujmuje się uwzględniając efektywną stopę oprocentowania.

### **Kredyty i należności**

Należności z tytułu dostaw i usług, kredyty i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności nie będące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako „kredyty i należności”. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne w trakcie roku wycenia się po średnim kursie obowiązującym na dzień operacji ustalonym przez NBP, rozchód waluty obcej wycenia się wg zasady FIFO” pierwsze przyszło- pierwsze wyszło”. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez narodowy bank Polski.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów ( kosztów) finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

### **Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę**

#### **Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny**

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

#### **Instrumenty kapitałowe**

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wykazuje się w wartości wpływów pomniejszonej o bezpośrednie koszty emisji.

#### **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się albo jako zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

**Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.**

Do tej kategorii klasyfikuje się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnątrz; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

**Pozostałe zobowiązania finansowe**

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym

**OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

	31.12.2020	31.12.2019
Wartości niematerialne, w tym:		
- koszty zakończonych prac rozwojowych		
- inne wartości niematerialne, w tym:		
a) licencja na program komputerowy		
- zaliczki na wartości niematerialne		
- zaliczki na wartości niematerialne		
<b>Wartości niematerialne RAZEM</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH**

	31.12.2020
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>64</b>
Zwiększenia (z tytułu)	
- zakupu	
a) Zmniejszenia (z tytułu)	0
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>64</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>64</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)	
- amortyzacja za 12 miesięcy 2019 roku	
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>64</b>
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>0</b>
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>64</b>
Zwiększenia (z tytułu)	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>64</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>64</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)	
- amortyzacja za 12 miesięcy 2020 roku	
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>64</b>
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>0</b>

**STRUKTURA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH**

	31.12.2020	31.12.2019
Nabyte wartości niematerialne		
<b>RAZEM</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE****SPECYFIKACJA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH**

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Środki trwałe w tym:</b>		<b>11 410</b>
— grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 260	4 260
— budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10	10
— urządzenia techniczne i maszyny	5 926	6 763
— środki transportu	167	312
— inne środki trwałe	69	65
<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>80</b>	<b>95</b>
Zaliczki na środki trwałe w budowie		111
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>10 512</b>	<b>11 616</b>

**STRUKTURA WŁASNOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH**

	31.12.2020	31.12.2019
Własne	2 874	3 791
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	7 558	7 619
Inwestycja w obcym budynku		
<b>Razem</b>	<b>10 432</b>	<b>11 410</b>

## ZMIANA ŚRODKÓW TRWAŁYCH

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2019 roku	937	20	12 259	846	319	14 381
<b>Zwiększenia</b>	<b>3 323</b>		<b>689</b>			<b>4 012</b>
- z wyceny do wartości godziwej	3 323					3 323
- zakupu			30			30
- umów leasingu			659			659
<b>Zmniejszenia</b>			<b>498</b>	<b>214</b>		<b>712</b>
- sprzedaży / likwidacji/różnice inwentaryzacyjne			498	214		712
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2019 roku	4 260	20	12 450	632	319	17 681
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2020	4 260	20	12 450	632	319	17 681
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>718</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>723</b>
- zakupu			211		5	216
- umów leasingu			507			507
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- sprzedaży / likwidacji/różnice inwentaryzacyjne						0
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2020	4 260	20	13 168	632	324	18 404
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2019 roku	0	8	3 570	275	179	4 032
<b>Amortyzacja za okres</b>		<b>2</b>	<b>954</b>	<b>-61</b>	<b>38</b>	<b>933</b>
- amortyzacja za 2019 rok		2	1 408	153	38	1 601
- wyścigowanie amortyzacji z lat ubiegłych z tytułu sprzedaży itp.			454	214		668
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2019 roku	0	10	5 687	320	254	6 271
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2020	0	10	5 687	320	254	6 271
<b>Amortyzacja za okres</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1 555</b>	<b>145</b>	<b>0</b>	<b>1 701</b>
- amortyzacja za 2020		1	1 400	145	0	1 546
- wyścigowanie amortyzacji z lat ubiegłych z tytułu sprzedaży itp.			155			155
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2020</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>7 242</b>	<b>465</b>	<b>254</b>	<b>7 972</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019</b>	<b>4 260</b>	<b>10</b>	<b>6 763</b>	<b>312</b>	<b>65</b>	<b>11 410</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020</b>	<b>4 260</b>	<b>9</b>	<b>5 926</b>	<b>167</b>	<b>70</b>	<b>10 432</b>

**NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE**

Nie występują.

**INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE****UDZIAŁY I AKCJE**

	Miejsce siedziby spółki	Wartość udziałów/akcji w tys.	Procent posiadanych udziałów/akcji	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
RODEX SP. Z O.O.	Ława	4 998	100%	100%	pełna
ASAS SP. ZO.O.	Zielona Góra	2	33%	33%	-
SEMPER POWER	Krupski Młyn	4 917	49%	49%	-
CSY SP. Z O.O.	Ława	7 828	100%	100%	pełna
AGRO STEEL SP. Z O.O.	Ława	216	100%	100%	pełna

Jednostka Dominująca do wyceny udziałów przyjęła wartość nominalną wynikającą z ksiąg rachunkowych.

W latach ubiegłych utworzono odpis aktualizujący na udziały Spółki Rodex Sp. z o.o. w kwocie 127 tys. Na pozostałe aktywa Zarząd nie stwierdził istnienia przesłanek do utworzenia odpisu aktualizującego wartości tych aktywów. Zgodnie z MSR 39 i przyjętą polityką rachunkowości Spółka nie aktualizuje wyceny po wynikach lat ubiegłych.

Spółka Rodex jest spółką specjalnego przeznaczenia, do której została przeniesiona część długoterminowych aktywów finansowych OZE CAPITAL S.A. tj. akcje spółki Polfinance S.A. Po zbyciu ww. akcji, spółka zależna dokonała inwestycji w instrumenty dłużne. Zarząd spółki zależnej na dzień bilansowy nie miał planów dalszego rozszerzenia działalności gospodarczej Rodex Sp. z o.o. Zdaniem Zarządu OZE CAPITAL S.A. wartość bilansowa udziałów w spółce Rodex Sp. z o.o. jest adekwatna i odpowiada wartości godziwej tego typu aktywów finansowych.

**OBLIGACJE**

Jednostka Dominująca posiada 60 820 szt. obligacji na okaziciela Serii A na łączną cenę 4 866 tys.+ odsetki w kwocie 195 tys.

Zarząd Spółki nie dysponuje informacjami, które świadczyłyby o utracie wartości tych składników aktywów, jak również nie przeprowadzał testu na utratę wartości ponieważ nie posiada danych finansowych, które umożliwiłyby przeprowadzenie takiego testu.

**AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Stan aktywów na początek okresu, w tym:</b>	<b>767</b>	<b>749</b>
<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>767</b>	<b>749</b>
— wycena akcji		
— zobowiązanie leasingowe	614	659
— rezerwa na zobowiązania (odprawy emerytalno-rentowe)	14	20
— rezerwa na usługi księgowe	2	2
— różnice kursowe		-28
— odpisy aktualizujące zapasy	82	65
— ZUS pracodawcy przesunięty na kolejny rok podatkowy	55	31
<b>Odniesionych na kapitał własny</b>		
<b>Odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy</b>		
<b>Zwiększenia</b>		<b>41</b>

<b>Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:</b>		<b>41</b>
— odpisy aktualizujące zapasy		18
— odprawy emerytalne		
— ZUS pracodawcy przesunięty na kolejny rok podatkowy		23
<b>Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową</b>		
<b>Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</b>		
<b>Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową</b>		
<b>Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</b>		
	<b>Zmniejszenia</b>	<b>685</b>
<b>Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:</b>		<b>23</b>
— rezerwa na usługi księgowe	2	
— zobowiązanie leasingowe	614	45
— rezerw na zobowiązania ( odprawy emerytalno-rentowe)	14	6
— ZUS pracodawcy przesunięty na kolejny rok podatkowy	55	
— różnice kursowe		-28
<b>Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową</b>		
<b>Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</b>		
<b>Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową</b>		
<b>Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</b>		
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>		
<b>Odniesionych na wynik finansowy, w tym:</b>	<b>82</b>	<b>767</b>
— rezerw na zobowiązania ( odprawy emerytalno-rentowe)		14
— usługi księgowe		2
— odpisy aktualizujące zapasy		83
— zobowiązania leasingowe		614
— ZUS pracodawcy przesunięty na kolejny rok podatkowy		54

**ZAPASY****SPECYFIKACJA ZAPASÓW**

	31.12.2020	31.12.2019
Materiały	372	358
Półprodukty i produkty w toku	657	319
Produkty gotowe	876	1 150
Towary		44
Zaliczki na dostawy		5
<b>Razem</b>	<b>1 905</b>	<b>1 876</b>
<b>Wartość zapasów stanowiących prawne zabezpieczenie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**ZMIANA STAMU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH**

	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	432	345
Zwiększenia		87
— odpisy aktualizujące		87
Zmniejszenia	432	
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	<b>432</b>	<b>432</b>

**NALEŻNOŚCI****SPECYFIKACJA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH**

	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	3 072	3 499
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	49	11
Pozostałe należności	2 337	2 954
<b>Należności (netto), razem</b>	<b>5 548</b>	<b>6 464</b>
Odpisy aktualizujące	14	11
<b>Należności (brutto), razem</b>	<b>5 472</b>	<b>6 475</b>

**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**

	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tyt. dostaw i usług nieprzeterminowane	1 375	1 293
Należności z tyt. dostaw i usług dla których termin spłaty upłynął	1 711	2 217
<b>Należności (brutto), razem</b>	<b>3 086</b>	<b>3 510</b>
Odpisy aktualizujące	14	11
<b>Należności netto razem</b>	<b>3 072</b>	<b>3 499</b>

**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG O OKRESIE SPŁATY OD DNIA BILANSOWEGO**

	31.12.2020	31.12.2019
Do 1 miesiąca	1 375	924
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		369
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
Powyżej 1 roku		
<b>Należności dla których termin spłaty upłynął</b>	<b>1 711</b>	<b>2 217</b>
<b>Należności (brutto), razem</b>	<b>3 086</b>	<b>3 510</b>
Odpisy aktualizujące	14	11
<b>Należności (netto), razem</b>	<b>3 072</b>	<b>3 499</b>

**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE**

	31.12.2020	31.12.2019
do 3 miesięcy	376	1 238
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	25	46
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	133	293
Powyżej 1 roku	1 191	640
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>1 725</b>	<b>2 217</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	14	11
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>1 711</b>	<b>2 206</b>

**ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH**

	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	11	8



Zwiększenia	3	3
— utworzenia odpisu	3	3
Zmniejszenia		
— rozwiązanie odpisu		
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem</b>	<b>14</b>	<b>11</b>

**STRUKTURA WALUTOWA NALEŻNOŚCI**

	31.12.2020	31.12.2019
Należności w walucie polskiej	5 380	6 219
Należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	92	245
— EURO	20	57
<b>Razem</b>	<b>5 472</b>	<b>6 464</b>

**SPECYFIKACJA POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI**

	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe należności krótkoterminowe netto		
— rozrachunki kapitałowe	2 250	2 551
— sprzedaż obligacji		300
— faktoring		93
— kaucja	6	8
— pozostałe	81	2
<b>Pozostałe należności netto</b>	<b>2 337</b>	<b>2 954</b>
Należności w postępowaniu sądowym netto		
Odpisy aktualizujące		
Należności w postępowaniu sądowym brutto		
<b>Pozostałe należności netto, razem</b>	<b>2 337</b>	<b>2 954</b>

**ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY****SPECYFIKACJA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**

	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	553	198
Inne środki pieniężne		
<b>Razem</b>	<b>553</b>	<b>198</b>

**STRUKTURA WALUTOWA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**

	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w walucie polskiej	219	81
Środki pieniężne w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	334	117
— EURO	74	27
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>553</b>	<b>198</b>

**ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE****SPECYFIKACJA ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH CZYNNYCH**

	31.12.2020	31.12.2019
--	------------	------------

Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
— ubezpieczenia	14	18
— prenumeraty	1	3
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>15</b>	<b>38</b>

## **INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE**

Nie występują.

## **AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ POPRZEC WYNIK FINANSOWY**

	31.12.2020	31.12.2019
akcje o kodzie KDPW (ISIN) PLRSYSA00014	45 839	42 361
akcje o kodzie KDPW (ISIN) SOLARNOV	34 560	-
Pozostałe akcje	1 534	1 302
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>81 933</b>	<b>43 663</b>

Spółka Dominująca posiada 3 161 291 sztuk akcji, które zakwalifikowała zgodnie z MSR 39 do grupy „aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”

Akcje te zostały na dzień bilansowy 31.12.2020 roku wycenione wg wartości godziwej ustalonej na rynku aktywnym New Connect

Kurs zamknięcia notowań giełdowych rynku New Connect na dzień 31.12.2020 roku posiadanych akcji o kodzie KDPW ( ISIN) PLRSYSA00014 wynosił 14,50 zł./ szt. Łączna wartość wycenionych akcji na ten dzień wynosiła 45 838 tys. zł, a wpływ wyceny na wynik finansowy brutto to zysk 3 477 tys., zysk netto 2 816 tys. zł.

Spółka Dominująca posiada 16 000 000 sztuk akcji, które zakwalifikowała zgodnie z MSR 39 do grupy „aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”.

Akcje te zostały na dzień bilansowy 31.12.2020 roku wycenione wg wartości godziwej ustalonej na rynku aktywnym New Connect.

Kurs zamknięcia notowań giełdowych rynku New Connect na dzień 31.12.2020 roku posiadanych akcji o kodzie KDPW ( ISIN) SOLARNOV wynosił 2,16 zł szt. Łączna wartość wycenionych akcji na ten dzień wynosiła 34 560 tys. zł, a wpływ wyceny na wynik finansowy to zysk 18 560 tys. zł.

Spółka Dominująca posiada 1 550 000 sztuk akcji, które zakwalifikowała zgodnie z MSR 39 do grupy „aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”.

Akcje te zostały na dzień bilansowy 31.12.2020 roku wycenione wg wartości godziwej ustalonej na rynku aktywnym New Connect.

Kurs zamknięcia notowań giełdowych rynku New Connect na dzień 31.12.2020 roku posiadanych akcji wynosił 0,99 zł szt. Łączna wartość wycenionych akcji na ten dzień wynosiła 1 534 tys. zł, a wpływ wyceny na wynik finansowy to 233 tys. zysku brutto , a zysk netto to kwota 189 tys. zł

Przyjmując założenie że instrumenty finansowe jakimi są akcje notowane na zorganizowanych rynkach cechuje duża zmienność cen, należy uwzględnić potencjalny wpływ tej zmienności na osiąganie wyniku finansowego spółki. Do prezentacji poniższego wpływu przyjęto, iż odchylenie pojedynczych cen mieści się w przedziale plus (odchylenie górne) i minus(odchylenie dolne) dziesięć procent od wartości średniej, obliczanej jako prosta średnia arytmetyczna notowań bazująca na cenach zamknięcia każdej sesji.

Analiza wrażliwości wskazuje, iż zmiana wartości godziwej posiadanych papierów wartościowych notowanych na rynku NewConnect o 10% miałyby 7,5 % wpływ na osiągnięty wynik netto Spółki.

**KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2020				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych (NewConnect)	81 932	0	0	81 932
<b>Aktywa razem</b>	<b>81 932</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>81 932</b>

\*) udziały wyceniane w wartości nabycia

**KAPITAŁ WŁASNY**

Spółka przedstawia tabelaryczne zestawienie zmian w kapitale własnym – str.7

**SPECYFIKACJA KAPITAŁÓW WŁASNYCH**

	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał (fundusz) podstawowy	32 400	32 400
Kapitał ( fundusz ) zapasowy	6 162	2 505
Kapitał z aktualizacji wyceny		2 505
Zysk ( strata ) z lat ubiegłych	17 758	3 581
Zysk ( strata ) netto	31 407	14 176
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>87 727</b>	<b>55 688</b>

**STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO**

	31.12.2020	31.12.2019
Liczba akcji razem ( szt.)	32 400 000	32 400 000
Kapitał zakładowy, razem ( zł )	32 400 000	32 400 000
Wartość nominalna jednej akcji	1,00	1,00
Kapitał całkowicie opłacony ( zł )		
Liczba akcji razem ( szt. )	32 400 000	32 400 000

**KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY**

	31.12.2020	31.12.2019
Wycena godziwa środków trwałych na dzień 31.12.2019 r.		3 323
Wycena godziwa środków trwałych na dzień 31.12.2009 r.		413
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy z tyt. wyceny środków trwałych		-710
<b>Razem kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>0</b>	<b>3 026</b>

**KAPITAŁ ZAPASOWY**

	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości		
Kapitał utworzony ustawowo		
Kapitał utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość		
Inny (wg rodzaju)	6 162	2 505
— przesięgowania zysku	2 505	2 505
— przesięgowania kapitału z aktualizacji wyceny	3 657	

<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>6 162</b>	<b>2 505</b>
--------------------------------	--------------	--------------

**KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI****SPECYFIKACJA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK**

	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe	4 599	837
Krótkoterminowe	1 775	1 254
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów, razem</b>	<b>6 374</b>	<b>2 091</b>

## ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU

Bank/Pożyczkodawca	Siedziba	Kredyt, pożyczka wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenie	Przeznaczenie kredytu, pożyczki
		waluta	PLN	waluta	PLN			
Pekao SA	Łąwa	PLN	546	PLN	35	28.02.2020	a) weksel inblanco b) pełnomocnictwo do rachunku c) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji d) gwarancja spłaty kredytu w ramach linii gwarancyjnej de minimis BGK do kwoty 300 tys. zł, co stanowi 60% kwoty kredytu. Gwarancja jest udzielona na okres trwania kredytu wydłużony o 3 miesiące e) zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa w postaci 6 maszyn o łącznej wartości 726 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	na prowadzenie działalności bieżącej
BGŻ ŁAWA	Łąwa	PLN	638	PLN	222	12.2023	hipoteka w formie Aktu Notarialnego na nieruchomości gruntowej	Niezabudowana nieruchomość gruntowa
Credit Agricol	Łąwa	PLN	398	PLN	53	15.10.2021	Pełnomocnictwo do rachunku, weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	na prowadzenie działalności bieżącej
ALIOR BANK	Warszawa	PLN	835	PLN	675	05.2020	Gwarancja, Gwarancja de minimis	na prowadzenie działalności bieżącej
Siemens Finance	Warszawa	PLN	1115	PLN	300	07.2024	weksel własny In blanco wraz z porozumieniem wekslowym zamieszczonym na rewersie oraz warunkowa umowa przewłaszczenia za zabezpieczenie ustanowienia na przedmiocie dostawy, zamieszczona na rewersie oraz ustanowienie zastawu rejestrowego na przedmiocie dostawy	Centrum Doosan
Siemens Finance	Warszawa	PLN	470	PLN	98	05.2024	weksel własny In blanco wraz z porozumieniem wekslowym zamieszczonym na rewersie oraz warunkowa umowa przewłaszczenia za zabezpieczenie ustanowienia na przedmiocie dostawy, zamieszczona na rewersie oraz ustanowienie zastawu rejestrowego na przedmiocie dostawy	Centrum Doosan
Siemens Finance	Warszawa	PLN	138	PLN	33	06.2024	weksel własny In blanco wraz z porozumieniem wekslowym zamieszczonym na rewersie oraz warunkowa umowa przewłaszczenia za zabezpieczenie ustanowienia na przedmiocie dostawy, zamieszczona na rewersie oraz ustanowienie zastawu rejestrowego na przedmiocie dostawy	Przecinarka taśmowa
Siemens Finance	Warszawa	PLN	769	PLN	219	06.2024	weksel własny In blanco wraz z porozumieniem wekslowym zamieszczonym na rewersie oraz warunkowa umowa przewłaszczenia za zabezpieczenie ustanowienia na przedmiocie dostawy, zamieszczona na rewersie oraz ustanowienie zastawu rejestrowego na przedmiocie dostawy	Urządzenie do hartowania indukcyjnego

## ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Bank/Pożyczkodawca	Siedziba	Kredyt, pożyczka wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenie	Przeznaczenie kredytu, pożyczki
		waluta	PLN	waluta	PLN			
Pekao SA	Łąwa	PLN	546	PLN	412	28.02.2020	f) weksel inblanco g) pełnomocnictwo do rachunku h) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji i) gwarancja spłaty kredytu w ramach linii gwarancyjnej de minimis BGK do kwoty 300 tys. zł, co stanowi 60% kwoty kredytu. Gwarancja jest udzielona na okres trwania kredytu wydłużony o 3 miesiące j) zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa w postaci 6 maszyn o łącznej wartości 726 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	na prowadzenie działalności bieżącej
BGŻ ŁAWA	Łąwa	PLN	638	PLN	274	12.2023	hipoteka w formie Aktu Notarialnego na nieruchomości gruntowej	Niezabudowana nieruchomość gruntowa
Credit Agricol	Łąwa	PLN	398	PLN	218	15.10.2021	Pełnomocnictwo do rachunku, weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	na prowadzenie działalności bieżącej
ALIOR BANK	Warszawa	PLN	835	PLN	662	05.2020	Gwarancja, Gwarancja de minimis	na prowadzenie działalności bieżącej
Siemens Finance	Warszawa	PLN	1115	PLN	363	07.2024	weksel własny In blanco wraz z porozumieniem wekslowym zamieszczonym na rewersie oraz warunkowa umowa przewłaszczenia za zabezpieczenie ustanowienia na przedmiocie dostawy, zamieszczona na rewersie oraz ustanowienie zastawu rejestrowego na przedmiocie dostawy	Centrum Doosan
Siemens Finance	Warszawa	PLN	470	PLN	126	05.2024	weksel własny In blanco wraz z porozumieniem wekslowym zamieszczonym na rewersie oraz warunkowa umowa przewłaszczenia za zabezpieczenie ustanowienia na przedmiocie dostawy, zamieszczona na rewersie oraz ustanowienie zastawu rejestrowego na przedmiocie dostawy	Centrum Doosan
Siemens Finance	Warszawa	PLN	138	PLN	42	06.2024	weksel własny In blanco wraz z porozumieniem wekslowym zamieszczonym na rewersie oraz warunkowa umowa przewłaszczenia za zabezpieczenie ustanowienia na przedmiocie dostawy, zamieszczona na rewersie oraz ustanowienie zastawu rejestrowego na przedmiocie dostawy	Przecinarka taśmowa
Siemens Finance	Warszawa	PLN	769	PLN	263	06.2024	weksel własny In blanco wraz z porozumieniem wekslowym zamieszczonym na rewersie oraz warunkowa umowa przewłaszczenia za zabezpieczenie ustanowienia na przedmiocie dostawy, zamieszczona na rewersie oraz ustanowienie zastawu rejestrowego na przedmiocie dostawy	Urządzenie do hartowania indukcyjnego

**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

Jednostka dominująca jest stroną umów leasingu, której przedmiotem są:

- a) Samochód osobowy o wartości 127 tys. zł. Okres leasingu wynosi 35 miesięcy (VII 2021). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 1 178,46 zł.
- b) Samochód osobowy o wartości 118 tys. zł. Okres leasingu wynosi 35 miesięcy (V 2021). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 1 056,91 zł.

Na dzień 31.12.2020 r. zobowiązania z tyt. leasingu finansowego dla OZE Capital SA związanego z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 53 tys. zł.

**Pozostałe umowy leasingowe wykazane poniżej niżej zostały przeniesione aportem do nowo utworzonej Spółki CSY Sp. z o.o.**

- c) Centrum Tokarskie Hyundai L210A o wartości netto 190 tys. Okres Leasingu wynosi 47 miesięcy (II 2019). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 14 920,24 zł + podatek VAT. Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel własny in blanco z deklaracją wekslową.
- d) Maszyna do obróbki metali WDS – Tokarka CNC o wartości netto 100 tys.EUR.. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (III 2021). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 99,70 EUR.
- e) Maszyna do obróbki metali WMC 1100 Centrum Obróbcze o wartości netto 76 tys.EUR.. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (III 2021). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 75,90 EUR.
- f) Maszyna do obróbki metali WDS 480- Tokarka CNC o wartości netto 61 tys.EUR.. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (III 2021). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 61,30 EUR.
- g) Maszyna Prasa krawędziowa Baykal APHS 41300 o wartości netto 170 tys.EUR.. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (V 2021). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 25 500,00 EUR
- h) Maszyna Wycinarka laserowa Mitsubishi Electric ML 3015 o wartości netto 463 tys.EUR.. Okres leasingu wynosi 71 miesięcy (III 2022). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 4 630,00 EUR
- i) Maszyny różne ( szt.10) o wartości netto 165 tys.zł.. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (I 2021). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 1 655,00 zł.
- j) Samochód dostawczy Fiat Doblo o wartości 56 tys. zł. Okres leasingu wynosi 35 miesięcy (VI 2020). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 563,00 zł.
- k) Maszyna do obróbki metali Centrum tokarskie HD2200 Hyundai o wartości 275 tys. zł. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (IV 2022). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 275,00 zł.
- l) Maszyna do obróbki metali Centrum tokarskie E160C Hyundai o wartości 203 tys. zł. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (IV 2022). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 203,00 zł.

- m) Wózek widłowy INNA o wartości 66 tys. zł. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (IX 2022). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 660,00 zł.
- n) Wózek widłowy INNA o wartości 84 tys. zł. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (IV 2022). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 840,00 zł.
- o) Szlifierka do wałków i otworów o wartości 90 tys. zł. Okres leasingu wynosi 72 miesiące (X 2022). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 89,00 zł.
- p) Obrabiarka do metali o wartości 270 tys. zł. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (VII 2023). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 2 700,00 zł.
- q) Obrabiarka do metali INNA HYUNDAI o wartości 270 tys. zł. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (VII 2023). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 2 700,00 zł.
- r) Centrum tokarskie Doosan Lynx Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (VII 2023). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 563,00 zł.
- s) Centrum tokarskie Machine. Okres leasingu wynosi 72 miesiące (XI 2024). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 360,66 zł.
- t) Frezarko-nakiełczarka, okres leasingu 72 miesiące (II.2025). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 272,14 zł.

#### WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO SKŁADNIKÓW LEASINGOWYCH DLA KAŻDEJ GRUPY SKŁADNIKÓW

	31.12.2020	31.12.2019
Maszyny i urządzenia	3 833	4 524
Środki transportu	150	247
<b>Razem</b>	<b>3 983</b>	<b>4 771</b>

#### SPECYFIKACJA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO ORAZ INNYCH ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tyt. leasingu	2 054	3 026
— długoterminowe, w tym:	1 374	1 820
• do 1 roku	680	630
• powyżej 1 roku do 3 lat	621	1 140
• powyżej 3 do 5 lat	73	50
• powyżej 5 lat		
— krótkoterminowe	680	1 206
Inne zobowiązania finansowe		207
— długoterminowe		207
— krótkoterminowe		
<b>Zobowiązania finansowe, razem</b>	<b>2 054</b>	<b>3 233</b>

#### ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK, LEASINGU I INNYCH ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH W OKRESIE ZAPADALNOŚCI

	31.12.2020	31.12.2019
Do 1 roku	2 455	2 730
Powyżej 1 roku do 3 lat	2 673	2 608
Powyżej 3 do 5 lat	73	50
Powyżej 5 lat	3 187	



<b>Razem</b>	<b>8 388</b>	<b>5 388</b>
--------------	--------------	--------------

**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG****SPECYFIKACJA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Długoterminowe</b>		
<b>Krótkoterminowe</b>	3 600	3 348
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	<b>3 600</b>	<b>3 348</b>

**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG W OKRESIE SPŁATY OD DNIA BILANSOWEGO**

	31.12.2020	31.12.2019
Do 1 miesiąca	1 649	639
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		341
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
Powyżej 1 roku		
Zobowiązania dla których termin spłaty upłynął	1 649	2 368
<b>Zobowiązania (brutto), razem</b>	<b>3 600</b>	<b>3 348</b>
Odpisy aktualizujące		
<b>Zobowiązania (netto), razem</b>	<b>3 600</b>	<b>3 348</b>

**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE**

	31.12.2020	31.12.2019
Do 3 miesięcy	1 012	1 574
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	75	178
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	127	520
Powyżej 1 roku	737	96
Zobowiązania nieprzeterminowane	1 649	980
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>3 600</b>	<b>3 348</b>

**STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania w walucie polskiej	3 600	3 348
Zobowiązania w walutach obcych		
<b>Razem</b>	<b>3 600</b>	<b>3 348</b>

**POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**

	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:		
— z tytułu wynagrodzeń	273	293
— potrącenia z wynagrodzeń	44	59
— odstępne leasing		400
— rozrachunki kapitałowe	4 555	41
— inne		29

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	4 872	821
---	-------	-----

### **ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA**

Grupa nie posiada zobowiązań dotyczących aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

### **REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

#### **SPECYFIKACJA REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>7 247</b>	<b>2 491</b>
Odniesionej na wynik finansowy	6 538	2413
Odniesionej na kapitał własny	709	78
Odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
<b>Zwiększenia</b>	<b>2 462</b>	<b>4 756</b>
Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych		4 125
— przyspieszonej amortyzacji podatkowej środków trwałych		534
— wyceny akcji	2 462	3 591
Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		631
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		
<b>Zmniejszenia</b>	<b>631</b>	<b>0</b>
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	631	
Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	9 078	7 247

### **REZERWY NA INNE ZOBOWIĄZANIA**

#### **SPECYFIKACJA REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE OBOWIĄZKOWE ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW**

	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwy na świadczenia emerytalne		74
— długoterminowe		74
— krótkoterminowe		
Inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników		
— długoterminowe		
— krótkoterminowe		
<b>Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników, razem</b>	<b>0</b>	<b>74</b>

#### **ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE**

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>74</b>	<b>106</b>
Zwiększenia		
Rozwiązanie	74	32
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>74</b>

**ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE**

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Stan na początek okresu</b>		
Zwiększenia		
Rozwiązanie		
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH REZERW NA INNE OBWIĄZKOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE**

Nie występują.

**SPECYFIKACJA INNYCH KRÓTKOTERMINOWYCH POZOSTAŁYCH REZERW**

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
Zwiększenia		
— rezerwa na usługi księgowe		
Rozwiązanie	12	
— rezerwa na usługi księgowe	12	
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>12</b>

**INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE**

	31.12.2020	31.12.2019
a) długoterminowe :	220	353
— środki z dotacji Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego	220	353
b) krótkoterminowe :	133	133
— środki z dotacji Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego	133	133
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe , razem</b>	<b>353</b>	<b>486</b>

**PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY****PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG**

	2020	2019
Sprzedaż wyrobów	14 321	16 581
Sprzedaż usług	1 075	1 040
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>	<b>15 396</b>	<b>17 621</b>

**PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TYOWARÓW I MATERIAŁÓW**

	2020	2019
Sprzedaż towarów	356	1 404
Sprzedaż materiałów	211	223
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>567</b>	<b>1 627</b>

**KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ****SPECYFIKACJA KOSZTÓW WEDŁUG RODZAJU**

	2020	2019
Amortyzacja	1 546	1 602
Zużycie materiałów i energii	6 813	6 643
Usługi obce	1 589	2 111
Podatki i opłaty	61	37
Wynagrodzenia	5 128	5 621
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	933	1 079
Pozostałe koszty rodzajowe	119	205
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	378	1 084
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>16 567</b>	<b>18 382</b>

## **POZOSTAŁE PRZYCHODY**

### **POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE WG TYTUŁÓW**

	2020	2019
<b>Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>57</b>	<b>120</b>
<b>Dotacje</b>	<b>613</b>	<b>133</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne, w tym:</b>	<b>111</b>	<b>194</b>
— zwrócone koszty sądowe		10
— różnice inwentaryzacyjne	30	52
— uzysk złomu z likwidacji materiałów	79	112
— inne	2	20
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>781</b>	<b>447</b>

W kwietniu 2020 roku Spółka dominująca zawarła umowę o wypłatę świadczeń na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych na dofinansowanie wynagrodzeń pracowników objętych przestojem ekonomicznym lub obniżeniem wymiaru czasu pracy w następstwie COVID-19. W wyniku umowy spółka OZE Capital S.A. otrzymała bezzwrotną dotację w kwocie 474 tys. zł.

Dnia 23 czerwca 2020 roku Spółka zależna RODEX Sp. z o.o. złożyła wniosek do Powiatowego Urzędu Pracy w Ławie o udzielenie pożyczki - dotacji w wysokości 5 tys. zł na pokrycie kosztów prowadzenia działalności gospodarczej dla mikroprzedsiębiorstw przyznawanej na podstawie art. 15zdz ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych. Pożyczka została udzielona a następnie w całości umorzona

## **POZOSTAŁE KOSZTY**

### **POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE WG TYTUŁÓW**

	2020	2019
<b>Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>		
<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>		<b>90</b>
— odpis aktualizujący należności		3
— odpis aktualizujący zapasy		87
<b>Pozostałe koszty operacyjne, w tym:</b>	<b>267</b>	<b>101</b>
— koszty związane z likwidacją materiałów		58
— koszty sądowe	20	
— ulga złe długi	162	
— różnice inwentaryzacyjne	46	
— składki członkowskie	10	10
— kary	2	8

— inne	27	25
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>267</b>	<b>191</b>

**PRZYCHODY FINANSOWE****PRZYCHODY FINANSOWE WG TYTUŁÓW**

	2020	2019
Dywidendy i udziały w zyskach		
Przychody z tytułu odsetek	21	88
Zysk ze zbycia inwestycji	10 917	
Aktualizacja wartości inwestycji	24 110	18 900
Pozostałe przychody finansowe		
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>35 048</b>	<b>18 988</b>

**KOSZTY FINANSOWE****KOSZTY FINANSOWE WG TYTUŁÓW**

	2020	2019
<b>Koszty z tytułu odsetek (z tytułu)</b>	<b>301</b>	<b>383</b>
— odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	105	117
— odsetki leasingowe	102	118
— faktoring	47	71
— od nieterminowej zapłaty zobowiązań	36	
— prowizje	6	48
— pozostałe	5	29
<b>Strata ze zbycia inwestycji</b>		
<b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>		
<b>Pozostałe koszty finansowe, w tym:</b>	<b>6</b>	<b>11</b>
— różnice kursowe	6	11
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>307</b>	<b>394</b>

**PODATEK DOCHODOWY****BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY**

	2020	2019
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>34 553</b>	<b>18 283</b>
<b>Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	<b>32 390</b>	<b>18 271</b>
— przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie dochodu do opodatkowania)	40 721	19 266
— przychody, o które zgodnie z przepisami podatkowymi zwiększono dochód do opodatkowania (zwiększenie dochodu do opodatkowania)		
— koszty powiększające koszty uzyskania przychodu	1 122	1 218
— koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	7 453	2 213
<b>Strata z lat ubiegłych</b>	<b>164</b>	<b>16</b>
<b>Darowizna</b>		
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Podatek dochodowy</b>		
<b>Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu</b>		

**ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY**

	2020	2019
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego		
Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	3 147	4 107
— wycena akcji / udziałów	3 147	3 591
— zobowiązanie leasingowe		45
— odpis aktualizujący zapasy		-18
— Zus pracodawcy do rozliczenia w następnych latach		-23
— rezerwa na odprawy emerytalne		6
— różnice kursowe		-28
— przyspieszona amortyzacja środków trwałych		534
<b>Podatek dochodowy odroczoney, razem</b>	<b>3 147</b>	<b>4 107</b>

**PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ/ BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji/ zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi z sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele:

	2020	2019
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu należności :		0
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów :	0	-98
— leasingi – część krótkoterminowa	0	-98

**TRANSAKCJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (ROK 2020)**

Nazwa jednostki	Zobowiązania	Należności	Koszty operacyjne	Przychody ze sprzedaży
Sundragon SA (dawniej RSY SA)		10		2
RSY Sp. z o.o.		419		153
CSY Sp. z o.o.				
Agro Steel Sp. z o.o.				
<b>Razem</b>		<b>429</b>		<b>155</b>

**TRANSAKCJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (ROK 2019)**

Nazwa jednostki	Zobowiązania	Należności	Koszty operacyjne	Przychody ze sprzedaży
RSY SA		8		2
RSY Sp. z o.o.		295		204
Zastal SA		424		
WWT Sp. z o.o.	13		145	19
<b>Razem</b>	<b>13</b>	<b>727</b>	<b>145</b>	<b>225</b>

**WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Charakter transakcji z podmiotami powiązanyymi:

- SUNDRAKON SA z siedzibą w Warszawie zajmuje się usługami w zakresie kompleksowego doradztwa, projektowania i montażu systemów fotowoltaicznych oraz prowadzenia działalności w branży odnawialnych źródeł energii. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu pozostałymi usługami (dostęp do serwera)
- RSY Sp. z o.o. z siedzibą w Łławie zajmuje się konserwacją i naprawą pojazdów mechanicznych. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu wyrobami gotowymi i usługami.
- Rodex Sp. z o.o. z siedzibą w Łławie w roku 2015 nie prowadziła aktywnej działalności gospodarczej. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu inwestycjami.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbywają się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawieranych na warunkach rynkowych.

#### **SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I RADY NADZORCZEJ**

##### **ZARZĄD**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Na dzień bilansowy i dzień sporządzenia sprawozdania finansowego skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Grzegorz Wrona - Prezes Zarządu

##### **RADA NADZORCZA**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 30 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panią Martę Wojciechowską. W tym samym dniu do składu Rady ZWZA powołało Pana Włodzimierza Starostę.

Ze skutkiem na dzień 05 sierpnia 2020 roku rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Włodzimierz Starosta.

W dniu 04 listopada 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej :

- Panią Wiesławę Wałdowską-Trzciałkowską
- Panią Joannę Lenkowską.

W tym samym dniu do składu Rady NWZA powołało:

- Pana Janusza Parkitnego,
- Panią Annę Tomsia-Zajęc
- Pana Aleksandra Dominiczaka.

Na dzień bilansowy i dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- |                         |                     |
|-------------------------|---------------------|
| — Aneta Niedziela       | Przewodnicząca Rady |
| — Janusz Parkitny       | Członek Rady        |
| — Anna Tomsia-Zajęc     | Członek Rady        |
| — Aleksander Dominiczak | Członek Rady        |
| — Szymon Klimaszyk      | Członek Rady        |

#### **WYNAGRODZENIE ZARZĄDU**

#### **WYNAGRODZENIE WYPŁACONE**

	2020	2019
Zarząd	251	170
<b>Razem</b>	<b>251</b>	<b>170</b>

**WYNAGRODZENIE NALEŻNE**

	2020	2019
Zarząd	251	170
<b>Razem</b>	<b>251</b>	<b>170</b>

**WYNAGRODZENIE RADY NADZORCZEJ****WYNAGRODZENIE WYPŁACONE**

	2020	2019
Rada Nadzorcza	3	11
<b>Razem</b>	<b>3</b>	<b>11</b>

**WYNAGRODZENIE NALEŻNE**

	2020	2019
Rada Nadzorcza	3	9
<b>Razem</b>	<b>3</b>	<b>9</b>

**STRUKTURA ZATRUDNIENIA**

	31.12.2020	31.12.2019
Pracownicy umysłowi	79	30
Pracownicy fizyczni	24	86
<b>Razem</b>	<b>103</b>	<b>116</b>

**WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

	2020	2019
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	10	10
<b>Razem</b>	<b>10</b>	<b>10</b>

**ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

**GWARANCJE I PORĘCZENIA**

Grupa nie udzielała gwarancji i poręczeń.

**SPRAWY SĄDOWE**

Grupa nie wystąpiła na drogę sądową z tytułu nie zapłaconej wierzytelności, których wartość stanowi 10% kapitałów własnych.

**CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**



Grupa zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

W Grupie dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. W oparciu o te analizy planuje się odpowiednie działania w celu utrzymania właściwej struktury kapitałowej Jednostki. Głównymi składnikami podlegającymi w/w analizie są środki pieniężne.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą środki pieniężne i lokaty jak również należności i zobowiązania handlowe.

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Spółki obejmują płynności oraz ryzyko stopy procentowej.

Grupa posiada aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej, przeznaczone do obrotu, wbudowanych i pochodnych instrumentów finansowych. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń jak również w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie udzielała pożyczek.

Posiadane akcje składają się z papierów wartościowych notowanych na rynku Newconnect. Rynek ten charakteryzuje się niskimi obrotami na większości walorów co stwarza ryzyko związane z wychodzeniem z inwestycji. Grupa posiada niewielką ilość akcji, w związku z powyższym nie istnieje ryzyko.

### **Ryzyko stopy procentowej**

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych ze zmienną stopą procentową tj. kredytów bankowych i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingu.

Analiza wrażliwości wskazuje, iż zmiana oprocentowania posiadanych kredytów i leasingów o 1 punkt procentowy miałaby 1% wpływ na osiągnięty wynik netto Grupy.

### **Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Spółkę na straty finansowe. Jednostka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskuje się stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków kontraktowych. Ekspozycja Spółki na ryzyko ratingów kredytowych kontrahentów podlega ciągłemu monitorowaniu, a zagregowana wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów.

Jednostka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje także koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego dominującego odbiorcy.

Ryzyko kredytowe ograniczane jest przez Spółkę poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

W odniesieniu do aktywów finansowych Spółki, w tym środków pieniężnych, lokat oraz inwestycji

w aktywa dostępne do sprzedaży, ryzyko Spółki wiąże się bezpośrednio z niemożnością dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja tego ryzyka równa jest wartości bilansowej danego instrumentu. Struktura wiekowa należności przeterminowanych została zaprezentowana w nocie 25.4

### **Ryzyko płynności**

Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych. Struktura wiekowa zobowiązań została zaprezentowana w punktach 13-15.

#### **SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM**

W Grupie nie występuje sezonowość sprzedaży.

#### **RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ;**

Wpływ na wynik finansowy opisano w punkcie 11.

#### **INFORMACJA O ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

Zmiana wielkości szacunkowych dotyczyła odroczonego podatku dochodowego oraz rezerw.

Tytuł istotnych wartości szacunkowych	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019	Zmiana
— aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82	767	-685
— rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 078	7 247	-1 831
— rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	74	-74

#### **EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

##### **Jednostka Dominująca**

Dnia 14 kwietnia 2016 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu (aktualizacji) w Krajowym Rejestrze Sądowym 21.600.000 akcji na okaziciela serii D (KRS dział 1 rubryka 9 – Emisje akcji) oraz aktualnej wysokości kapitału zakładowego. Kapitał zakładowy Spółki wynosi aktualnie 32.400.000 złotych.

#### **WYPŁACONE DYWIDENDY (ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ), W PODZIALE NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE**

Nie wypłacano.

#### **SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI W CIĄGU ROKU, W TYM POŁĄCZENIE JEDNOSTEK, OBJĘCIE LUB UTRATA KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI I INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, RESTRUKTURYZACJA I ZANIECHANIE DZIAŁALNOŚCI.**

Opisano w punkcie 4.

#### **ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM**

Nie wystąpiły.

Sprawozdanie zatwierdzono do publikacji dnia 5 maja 2021 r.

Osoba która sporządziła  
Sprawozdanie finansowe

Prezes Zarządu

**Małgorzata Szymanek**

**Grzegorz Wrona**

Iława, dnia 29 kwiecień 2021 rok