



## **Sprawozdanie Finansowe**

**TARCZYŃSKI S.A.**

**za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 obejmujące:**

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

## A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1.1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Spółki Tarczyński S.A. obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

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

Rozliczenie i ujęcie w księgach rachunkowych dokonano metodą łączenia udziałów.

Zdarzenie opisane – nota nr 40

### 1.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości ( Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późn.zm) ("UoR).
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca .2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757)
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 1449 z późn.zm.).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 277 z późn.zm. „rozporządzenie o instrumentach finansowych”).

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

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

Po uzyskaniu pierwszych informacji o rozprzestrzenianiu się epidemii wirusa, Zarząd Spółki ściśle monitoruje sytuację i szuka sposobów na zminimalizowanie wpływu COVID-19 na jednostkę. Zarząd spółki ocenia, że ryzyko co do zdolności spółki do kontynuowania działalności

wynikające z epidemii koronawirusa jest umiarkowane. Zarząd uważa, że zdarzenie to nie powoduje konieczności wprowadzania korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019. Traktuje sytuację epidemiczną jako za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowego ujawnienia. Jednoznaczna ocena wpływu epidemii na działalność i wyniki spółki jest trudna, z uwagi na fakt, że w jej pierwszym miesiącu trwania (marzec 2020), zaobserwowano krótkotrwały, silny wzrost sprzedaży, który został istotnie skorygowany w drugim miesiącu epidemii (kwiecień 2020), kiedy to ustawodawca ograniczył dostępność konsumentów do placówek handlowych, co miało zabezpieczyć rozprzestrzenianie się koronawirusa. W związku z przewidywanymi wówczas rosnącymi utrudnieniami w zakresie łańcucha dostaw i potencjalnymi trudnościami w dostępności i przepływie towarów w średnim terminie, Spółka zmuszona była dokonywać zakupów z większym wyprzedzeniem niż w sytuacji normalnej, co wpłynęło niekorzystnie na zaangażowanie środków obrotowych i pogorszenie płynności finansowej.

Na dzień sporządzenia sprawozdania następują działania ze strony rządu polskiego, które mają „odmrozić” zatrzymaną wcześniej gospodarkę, w tym przede wszystkim zwiększając dostępność do punktów handlowych. Z uwagi na to, dopiero w kolejnych miesiącach możliwa będzie rzetelna, bardziej pogłębiona ocena wpływu na działalność i wyniki finansowe Spółki.

Wychodząc naprzeciw potencjalnym zagrożeniom sytuacji płynnościowej Spółka wypracowała z bankami finansującymi działalność aneks do umów finansowania, na mocy którego kwota rat w części kapitałowej przypadających do spłaty w okresie kwiecień-wrzesień 2020 nie będzie spłacana, a jej dalsza spłata zostanie zarachowana pro-rata na poczet przyszłych rat do końca okresu finansowania.

Z perspektywy organizacyjnej na pewno sytuacja nie jest korzystna, ponieważ wymaga podejmowania codziennie kolejnych nowych decyzji związanych z ograniczeniami swobody funkcjonowania, co ma zabezpieczyć zakłady przed wejściem wirusa na ich teren.

Tarczyński S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Tarczyński S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku. Jest ono przechowywane w siedzibie Spółki oraz podlega publikacji na stronie internetowej [www.grupa-tarczyński.pl](http://www.grupa-tarczyński.pl).

W skład Spółki nie wchodzi jednostki wewnętrzne samodzielnie sporządzające bilans.

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

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

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

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

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

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

swoich sprawozdaniach finansowych nie zamieścili wyraźnego i bezwarunkowego stwierdzenia ich zgodności z MSSF, były traktowane jako jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy.

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

Analiza głównych różnic w wartościach danych ujawnionych zgodnie z PZR i MSSF, dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto, zostało sporządzone na podstawie standardów MSSF obowiązujących na dzień 31 grudnia 2019 roku. W latach 2005-2018 Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wprowadziła zmiany do obowiązujących standardów rachunkowości oraz wydała szereg nowych standardów. Ponadto, proces przyjmowania niektórych standardów MSSF przez UE jeszcze się nie zakończył. Proces ten może mieć wpływ na analizy różnic, które będą dokonywane w kolejnych okresach, zwłaszcza w zakresie standardów co do których będzie wymagane retrospektywne zastosowanie.

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

W wyniku przeprowadzonej analizy sprawozdania finansowego sporządzonego według PZR a sprawozdaniem sporządzonym według MSSF za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz za okres porównywalny, Zarząd Spółki stwierdził, że różnice te są nieistotne w ujęciu jednostkowym i sumarycznym, dlatego Spółka odstąpiła od ich prezentacji. Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania Zarząd dokonał założeń, co do wyboru standardów i interpretacji, które najprawdopodobniej miałyby zastosowanie przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF.

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

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

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

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego i danych porównywalnych przeliczonych na euro zawarto w formularzu raportu rocznego R 2019.

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

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

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

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

### **1.6.2 Środki trwałe**

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak

koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową, mierzoną okresem używania, zdolnością wytwórczą, jakością produktów uzyskiwanych przy pomocy ulepszanego środka trwałego, kosztami eksploatacji lub innymi miarami.

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

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

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

Przyjęte przedziały okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

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

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

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

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne.

#### 1.6.3 Środki trwałe w budowie

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

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

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

#### 1.6.4 Inwestycje

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

#### 1.6.5 Zapasy

Materiały i towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach nabycia.

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

Rozchód zapasów odbywa się według zasady: FIFO

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

#### 1.6.6 Należności krótko- i długoterminowe

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

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

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

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

#### 1.6.7 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

#### 1.6.8 Rozliczenia międzyokresowe

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

#### 1.6.9 Trwała utrata wartości aktywów

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

W 2019 roku nie wystąpiły przesłanki do dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu trwałej utraty wartości.

#### 1.6.10 Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

#### 1.6.11 Kapitały

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

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

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

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut Spółki.

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

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

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

#### 1.6.12 Rezerwy

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

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

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

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

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

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

#### 1.6.14 Zobowiązania

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

Na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty

#### 1.6.15 Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

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

#### 1.6.16 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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



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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

#### 1.6.17 Instrumenty finansowe

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółka wycenia aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała, jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/ wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je według kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych



uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

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

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

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

Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń do następujących rodzajów zabezpieczeń:

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

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

#### 1.6.18 Uznawanie przychodów

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

#### 1.6.19 Sprzedaż towarów i produktów

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

#### 1.6.20 Odsetki

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

#### 1.6.21 Dywidendy

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

#### 1.6.22 Dotacje i subwencje

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

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

#### 1.6.23 Rozpoznawanie kosztów

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

#### 1.6.24 Pomiar wyniku finansowego

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

#### 1.6.25 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa Funduszu.

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

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji porównawczej.

1.6.26 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

1.6.27 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

## B. Bilans

### Aktywa

Lp.	TYTUŁ	NR NOTY	Stan na 31.12.2019r.	Stan na 31.12.2018r.
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>489 758 580,64</b>	<b>404 954 124,15</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1</b>	<b>19 912 948,27</b>	<b>15 313 581,79</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		861 087,88	2 265 333,27
2	Wartość firmy		0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne		3 948 152,69	5 243 347,70
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		15 103 707,70	7 804 900,82
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>463 086 400,31</b>	<b>384 237 147,76</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>2</b>	<b>323 980 854,02</b>	<b>269 879 153,46</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		4 157 076,82	4 157 076,82
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		128 734 553,24	117 028 865,99
c	urządzenia techniczne i maszyny		174 426 706,74	133 633 752,43
d	środki transportu		6 456 806,64	4 081 960,36
e	inne środki trwałe		10 205 710,58	10 977 497,86
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>3</b>	<b>130 984 708,17</b>	<b>85 927 337,07</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>		<b>8 120 838,12</b>	<b>28 430 657,23</b>
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>4</b>	<b>0,00</b>	<b>678 918,00</b>
1	Od jednostek powiązanych		0,00	678 918,00
2	Od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>5</b>	<b>288 877,15</b>	<b>288 877,15</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>		<b>288 877,15</b>	<b>288 877,15</b>
a	w jednostkach powiązanych		208 877,15	208 877,15
	- udziały lub akcje		103 687,50	103 687,50
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		105 189,65	105 189,65
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		80 000,00	80 000,00
	- udziały lub akcje		80 000,00	80 000,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>6 470 354,91</b>	<b>4 435 599,45</b>

<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>24</b>	<b>6 470 354,91</b>	<b>4 435 599,45</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>10</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>215 385 635,04</b>	<b>214 046 144,60</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>8</b>	<b>66 948 676,24</b>	<b>47 178 081,01</b>
1	Materiały		37 615 483,05	27 696 588,13
2	Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3	Produkty gotowe		29 014 715,95	19 171 645,43
4	Towary		318 477,24	309 847,45
5	Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>9</b>	<b>118 163 616,99</b>	<b>133 212 277,07</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>		<b>12 969 790,13</b>	<b>12 174 666,66</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		12 969 790,13	12 174 666,66
	- do 12 miesięcy		12 969 790,13	12 174 666,66
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>		<b>105 193 826,86</b>	<b>121 037 610,41</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		89 509 261,55	87 366 117,80
	- do 12 miesięcy		89 509 261,55	87 366 117,80
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		15 492 101,80	33 387 090,79
c	inne		192 463,51	284 401,82
d	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>24 953 012,62</b>	<b>30 853 278,63</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>		<b>24 953 012,62</b>	<b>30 853 278,63</b>
a	w jednostkach powiązanych	<b>6</b>	<b>0,00</b>	<b>1 200 000,00</b>
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	1 200 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	<b>6</b>	<b>27 638,94</b>	<b>43 974,66</b>
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		27 638,94	39 224,66
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	4 750,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		24 925 373,68	29 609 303,97
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		24 925 373,68	29 609 303,97
	- inne środki pieniężne		0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	5 320 329,19	2 802 507,89
C.	NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		0,00	0,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>			<b>705 144 215,68</b>	<b>619 000 268,75</b>

Bilans

Pasywa

LP.	TYTUŁ	NR NOTY	Stan na 31.12.2019r.	Stan na 31.12.2018r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		214 427 106,36	190 951 569,88
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11	11 346 936,00	11 346 936,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:		153 262 528,83	130 478 696,16
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		37 524 777,68	37 524 777,68
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:		(2 512 671,69)	(2 004 227,44)
	-z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		22 672 864,49	22 672 864,49
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		22 672 864,49	22 672 864,49
	- na udziały (akcje) własne		0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VI	Zysk (strata) netto	12	29 657 448,73	28 457 300,67
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		490 717 109,32	428 048 698,87
I	Rezerwy na zobowiązania		31 475 968,54	29 065 250,71
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	14 754 022,53	13 722 507,76
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	1 051 187,58	1 035 777,76
	- długoterminowa		582 981,00	582 981,00
	- krótkoterminowa		468 206,58	452 796,76
3	Pozostałe rezerwy	13	15 670 758,43	14 306 965,19
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		15 670 758,43	14 306 965,19
II	Zobowiązania długoterminowe	14	254 145 036,86	192 507 311,84
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek		254 145 036,86	192 507 311,84
a	kredyty i pożyczki		208 348 182,49	165 312 098,74
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe		45 796 854,37	27 195 213,10

d	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
e	inne		0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>184 375 574,29</b>	<b>184 539 713,32</b>
<b>1</b>	<b>Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>		<b>184 186 633,81</b>	<b>184 490 250,98</b>
a	kredyty i pożyczki	14	18 201 636,06	16 472 731,38
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	14	36 667 129,18	36 457 015,25
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		108 951 375,68	111 237 714,26
	- do 12 miesięcy		108 951 375,68	111 237 714,26
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		5 261 280,82	5 770 662,79
h	z tytułu wynagrodzeń		4 073 789,16	3 497 817,13
i	inne		11 031 422,91	11 054 310,17
<b>4</b>	<b>Fundusze specjalne</b>		<b>188 940,48</b>	<b>49 462,34</b>
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>16</b>	<b>20 720 529,63</b>	<b>21 936 423,00</b>
1	Ujemna wartość firmy			
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		20 720 529,63	21 936 423,00
	- długoterminowe		19 298 474,22	20 482 369,02
	- krótkoterminowe		1 422 055,41	1 454 053,98
<b>PASYWA RAZEM</b>			<b>705 144 215,68</b>	<b>619 000 268,75</b>



## C. Rachunek Zysków i Strat

LP.	TYTUŁ	NR NOTY	Wykonanie za okres	
			1.01.-31.12.2019r.	1.01.-31.12.2018r.
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>17</b>	<b>886 758 063,01</b>	<b>766 249 700,35</b>
	- od jednostek powiązanych		49 646 270,32	34 451 488,49
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		863 553 469,84	749 717 486,12
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		9 843 070,52	2 850 325,32
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		4 412 071,30	5 185 346,79
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		8 949 451,35	8 496 542,12
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>833 746 802,91</b>	<b>718 939 190,88</b>
I	Amortyzacja		29 377 570,30	28 452 444,55
II	Zużycie materiałów i energii		545 799 657,66	446 503 662,34
III	Usługi obce		158 494 530,41	151 384 835,37
IV	Podatki i opłaty, w tym:		2 248 529,37	2 527 451,51

	- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V	Wynagrodzenia		70 609 607,18	64 762 457,74
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym		13 650 119,50	12 649 184,08
	- emerytalne		5 657 100,45	5 556 469,71
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		5 437 883,13	4 953 787,15
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		8 128 905,36	7 705 368,14
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>53 011 260,10</b>	<b>47 310 509,47</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>18</b>	<b>4 294 765,83</b>	<b>12 469 674,64</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		91 629,56	9 106 318,70
II	Dotacje		1 465 873,12	1 414 097,32
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne		2 737 263,15	1 949 258,62
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>19</b>	<b>4 281 979,39</b>	<b>12 179 670,96</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		2 267 920,74	202 894,82
III	Inne koszty operacyjne		2 014 058,65	11 976 776,14
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>		<b>53 024 046,54</b>	<b>47 600 513,15</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>20</b>	<b>1 489 107,18</b>	<b>900 420,73</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		729,00	632,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		729,00	632,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:		1 158 642,69	658 390,60
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
V	Inne		329 735,49	241 398,13
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>21</b>	<b>18 120 171,96</b>	<b>13 959 324,03</b>
<b>I</b>	<b>Odsetki, w tym:</b>		<b>10 444 403,38</b>	<b>13 133 485,26</b>
	- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Inne</b>		<b>7 675 768,58</b>	<b>825 838,77</b>
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>		<b>36 392 981,76</b>	<b>34 541 609,85</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>23, 24</b>	<b>6 735 533,03</b>	<b>6 084 309,18</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>		<b>29 657 448,73</b>	<b>28 457 300,67</b>

## D. ZESTAWNIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

### Zestawienie zmian w kapitale własnym

	1.01.-31.12.2019r.	1.01.-31.12.2018r.
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>190 951 569,88</b>	<b>155 213 533,41</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
- połączenie spółek	0,00	9 284 963,19
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>190 951 569,88</b>	<b>164 498 496,60</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>11 346 936,00</b>	<b>11 346 936,00</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>11 346 936,00</b>	<b>11 346 936,00</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>130 478 696,16</b>	<b>96 772 667,11</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- wynik na połączeniu	0,00	9 284 963,19
<b>2.a Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach</b>	<b>130 478 696,16</b>	<b>106 057 630,30</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	22 783 832,67	24 421 065,86
a) zwiększenie (z tytułu)	22 783 832,67	24 421 065,86
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału niezarejestrowane w KRS	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	22 783 832,67	23 591 094,53
- z przeniesienia nadwyżki kapitału rezerwowego po umorzeniu akcji własnych	0,00	0,00
- wynik na połączeniu	0,00	829 971,33
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wypłacona dywidenda	0,00	0,00
- umorzenie akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
<b>2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>153 262 528,83</b>	<b>130 478 696,16</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>(2 004 227,44)</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	(508 444,25)	(2 004 227,44)
- wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	(508 444,25)	(2 004 227,44)
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>(2 512 671,69)</b>	<b>(2 004 227,44)</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>22 672 864,49</b>	<b>22 672 864,49</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- z wyceny obligacji zamiennych na akcje	0,00	0,00
- z przeznaczenia części zysku na wykup akcji własnych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia akcji ponad wartość nominalną	0,00	0,00
- przeniesienia nadwyżki na kapitał rezerwowo po umorzeniu akcji własnych	0,00	0,00

<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>22 672 864,49</b>	<b>22 672 864,49</b>
<b>5. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>28 457 300,67</b>	<b>24 421 065,86</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	28 457 300,67	24 421 065,86
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		24 421 065,86
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- inne- połączenie spółek	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		(24 421 065,86)
- podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy	(22 783 832,67)	(23 591 094,53)
- podział zysku – wypłata dywidendy	(5 673 468,00)	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- wynik na połączeniu	0,00	(829 971,33)
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty z zysku roku poprzedniego	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
<b>5.7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>29 657 448,73</b>	<b>28 457 300,67</b>
a) zysk netto	29 657 448,73	28 457 300,67
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	<b>214 427 106,36</b>	<b>190 951 569,88</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>214 427 106,36</b>	<b>190 951 569,88</b>

## E. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2019r.	1.01.-31.12.2018r.
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>29 657 448,73</b>	<b>28 457 300,67</b>
II	<b>Korekty razem</b>	<b>29 679 817,39</b>	<b>2 824 025,63</b>
1	Amortyzacja	29 377 570,30	28 452 444,55
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	54 787,24	(3 539,61)
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10 390 740,86	8 864 048,92
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(91 629,56)	(9 106 318,70)
5	Zmiana stanu rezerw	2 410 717,83	5 758 898,11
6	Zmiana stanu zapasów	(19 770 595,23)	(4 992 220,55)
7	Zmiana stanu należności	15 727 578,08	(31 337 111,37)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 969 824,87)	10 644 631,17
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 945 833,01)	(3 447 829,45)
10	Inne korekty	(503 694,25)	(2 008 977,44)
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>59 337 266,12</b>	<b>31 281 326,30</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I	<b>Wpływy</b>	<b>1 525 127,19</b>	<b>28 858 387,19</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	104 063,22	28 516 194,69
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	194 478,25	231 417,16
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	194 478,25	231 417,16
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	729,00	632,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	193 749,25	230 785,16
4	Inne wpływy inwestycyjne	1 226 585,72	110 775,34
II	<b>Wydatki</b>	<b>79 385 828,90</b>	<b>76 200 015,13</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	79 370 828,90	76 150 015,13
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	45 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	45 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	45 000,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	15 000,00	5 000,00
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(77 860 701,71)</b>	<b>(47 341 627,94)</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I	<b>Wpływy</b>	<b>63 149 948,27</b>	<b>66 843 522,79</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	62 217 987,38	64 957 108,17
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	931 960,89	1 886 414,62
II	<b>Wydatki</b>	<b>49 255 655,73</b>	<b>36 401 275,10</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 673 468,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	17 452 998,95	10 404 051,73

5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	15 737 718,92	17 132 542,45
8	Odsetki	10 391 469,86	8 864 680,92
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>13 894 292,54</b>	<b>30 442 247,69</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>(4 629 143,05)</b>	<b>14 381 946,05</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(4 683 930,29)</b>	<b>14 385 485,66</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(54 787,24)	3 539,61
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>29 609 303,97</b>	<b>15 223 818,31</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>24 925 373,68</b>	<b>29 609 303,97</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	524 784,49	754 334,49

## F. DODATKOWE NOTY I ZESTAWIENIA

### Nota Nr 1

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2019r. do 31.12.2019r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty i licencje				
			razem	w tym oprogramowanie	Inne	Zaliczki	Razem
Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	11 441 459,17	10 329 098,97	10 329 098,97	1 567 861,49	7 804 900,82	31 143 320,45
2	Zwiększenia	0,00	525 460,77	525 460,77	0,00	7 349 053,59	7 874 514,36
a	zakup	0,00	525 460,77	525 460,77	0,00	7 349 053,59	7 874 514,36
f	inne - zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	50 246,71	50 246,71
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	50 246,71	50 246,71
4	Bilans zamknięcia	11 441 459,17	10 854 559,74	10 854 559,74	1 567 861,49	15 103 707,70	38 967 588,10
Umorzenie							
5	Bilans otwarcia	9 176 125,90	5 085 751,27	5 085 751,27	1 567 861,49	0,00	15 829 738,66
6	Zwiększenia	1 404 245,39	1 820 655,78	1 820 655,78	0,00	0,00	3 224 901,17
a	amortyzacja za okres	1 404 245,39	1 820 655,78	1 820 655,78	0,00	0,00	3 224 901,17
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Bilans zamknięcia	10 580 371,29	6 906 407,05	6 906 407,05	1 567 861,49	0,00	19 054 639,83
Odpisy aktualizujące							
9	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Wartość netto na początek okresu	2 265 333,27	5 243 347,70	5 243 347,70	0,00	7 804 900,82	15 313 581,79
12	Wartość netto na koniec okresu	861 087,88	3 948 152,69	3 948 152,69	0,00	15 103 707,70	19 912 948,27

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



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

Spółka Tarczyński S.A. ponosi wydatki i kwalifikuje je do kosztów prac rozwojowych. W 2019 roku wartość wydatków - nakładów wyniosła 1.943.981,97 zł .

W 2018 roku wartość wydatków-nakładów wyniosła 2.119.768,96 zł i przyjęto jako wartości niematerialne i prawne w kwocie 764.719,35 zł.

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

Nakłady poniesione na koncesje, patenty, programy, licencje w roku 2019 dotyczą przede wszystkim inwestycji w nowy system ERP.

Nota Nr 2

*Zmiany w stanie środków trwałych od 01.01.2019r. do 31.12.2019r.*

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<i>Wartość brutto</i>							
1	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>4 157 076,82</b>	<b>144 185 593,35</b>	<b>249 784 709,99</b>	<b>8 181 195,42</b>	<b>35 033 263,52</b>	<b>441 341 839,10</b>
2	<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>16 132 870,98</b>	<b>57 927 678,36</b>	<b>3 586 884,26</b>	<b>2 835 944,00</b>	<b>80 483 377,60</b>
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	15 370 560,99	5 581 416,09	385 152,36	355 564,28	21 692 693,72
c	zakup środków trwałych	0,00	762 309,99	19 574 607,32	675 401,33	547 114,90	21 559 433,54
d	darowizny otrzymane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	ujawnienia (np. inwentaryzacje)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	0,00	0,00	32 771 654,95	2 526 330,57	0,00	35 297 985,52
g	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	pozostałe - zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00	1 933 264,82	1 933 264,82
3	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 476 869,18</b>	<b>405 799,48</b>	<b>0,00</b>	<b>1 882 668,66</b>
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	1 476 869,18	405 799,48	0,00	1 882 668,66
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>4 157 076,82</b>	<b>160 318 464,33</b>	<b>306 235 519,17</b>	<b>11 362 280,20</b>	<b>37 869 207,52</b>	<b>519 942 548,04</b>

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<i>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</i>							
1	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>27 124 488,37</b>	<b>116 150 957,56</b>	<b>4 099 235,06</b>	<b>24 055 765,66</b>	<b>171 430 446,65</b>
2	<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>4 427 183,73</b>	<b>17 125 224,05</b>	<b>1 186 279,32</b>	<b>3 607 731,28</b>	<b>26 346 418,38</b>
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	amortyzacja za okres	0,00	4 427 183,73	17 125 224,05	1 186 279,32	811 587,17	23 550 274,27
c	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	pozostałe - zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00	2 796 144,11	2 796 144,11
3	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 467 369,18</b>	<b>380 040,82</b>	<b>0,00</b>	<b>1 847 410,00</b>
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	1 467 369,18	380 040,82	0,00	1 847 410,00
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>31 551 672,10</b>	<b>131 808 812,43</b>	<b>4 905 473,56</b>	<b>27 663 496,94</b>	<b>195 929 455,03</b>
<i>Odpisy aktualizujące</i>							
5	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>32 238,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>32 238,99</b>
a	utworzenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	rozwiązanie	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
c	wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>32 238,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>32 238,99</b>
7	<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>4 157 076,82</b>	<b>117 028 865,99</b>	<b>133 633 752,43</b>	<b>4 081 960,36</b>	<b>10 977 497,86</b>	<b>269 879 153,46</b>
8	<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>4 157 076,82</b>	<b>128 734 553,24</b>	<b>174 426 706,74</b>	<b>6 456 806,64</b>	<b>10 205 710,58</b>	<b>323 980 854,02</b>

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

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

4	Bilans zamknięcia	4 157 076,82	144 185 593,35	249 784 709,99	8 181 195,42	35 033 263,52	441 341 839,10
---	-------------------	--------------	----------------	----------------	--------------	---------------	----------------

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<i>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</i>							
1	<b>Bilans otwarcia</b>	0,00	27 445 339,05	115 564 545,73	4 370 387,08	20 426 001,94	167 806 273,80
2	<b>Zwiększenia</b>	0,00	4 567 994,42	16 225 543,61	767 038,98	4 201 279,92	25 761 856,93
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	amortyzacja za okres	0,00	4 567 994,42	16 225 543,61	767 038,98	894 903,14	22 455 480,15
c	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	pozostałe - zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00	3 306 376,78	3 306 376,78
3	<b>Zmniejszenia</b>	0,00	4 888 845,10	15 639 131,78	1 038 191,00	571 516,20	22 137 684,08
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	4 888 845,10	15 639 131,78	1 038 191,00	571 516,20	22 137 684,08
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	0,00	27 124 488,37	116 150 957,56	4 099 235,06	24 055 765,66	171 430 446,65
<i>Odpisy aktualizujące</i>							
5	<b>Bilans otwarcia</b>	0,00	32 238,99	0,00	0,00	0,00	32 238,99
a	utworzenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

6	Bilans zamknięcia	0,00	32 238,99	0,00	0,00	0,00	32 238,99
7	Wartość netto na początek okresu	3 388 615,32	130 012 669,93	138 495 781,96	2 601 022,66	12 371 494,93	286 869 584,80
8	Wartość netto na koniec okresu	4 157 076,82	117 028 865,99	133 633 752,43	4 081 960,36	10 977 497,86	269 879 153,46

#### Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019r.	Stan na 31.12.2018r.
1	Prawo wiecz. użytk. działka 250/13	0,00	0,00
2	Prawo wiecz. użytk. działka 250/21	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019r.		Stan na 31.12.2018r.	
		leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
1	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0	0	0	0
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0	0	0
3	Urządzenia techniczne i maszyny	75 621 000,98	0	58 248 579,17	0
4	Środki transportu	4 665 490,49	0	5 064 328,56	0
5	Inne środki trwałe	1 474 208,08	0	1 878 547,56	0
<b>RAZEM</b>		<b>81 760 699,55</b>	<b>0</b>	<b>65 191 455,29</b>	<b>0</b>

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

Spółka użytkuje na podstawie umów najmu, dzierżawy sprzęt o niskiej wartości, okres użytkowania nie przekracza 1 roku. Zgodnie z zawartymi umowami przedmioty te są przez cały okres trwania umowy w użytkowaniu Spółki. W zamian za uzyskane prawa do używania przedmiotu najmu, dzierżawy Spółka obowiązana jest do wniesienia opłat w wysokościach i terminach określonych w umowach .Okres trwania umów najmu, dzierżawy zawartych przez Spółkę wynosi 12 miesięcy. Wartość tych kosztów z umów dzierżawy wyniosły odpowiednio : w roku 2019 : 1.988 tys. zł, w roku 2018 : 1.911 tys. zł.

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

#### Pomiar utraty wartości środków trwałych regulacje na tle MSR 36

Spółka przeprowadziła procedurę sprawdzającą czy istnieje niebezpieczeństwo utraty wartości środków trwałych.

Po przeanalizowaniu wszystkich przesłanek, nie stwierdzono żadnego prawdopodobieństwa na podstawie kontrolowanych przez jednostkę składników majątku trwałego, że przyniosą w przyszłości w znacznej części lub w całości utratę wartości środków trwałych.

Według regulacji, informacje o tym, że poszczególne obiekty lub ich zespoły mogły utracić wartość, Spółka pozyskała z dwóch źródeł : zewnętrznych i wewnętrznych.

Czynniki zewnętrzne wskazują na czynniki pochodzące z otoczenia przedsiębiorstwa, pozostają one niezależne od decyzji kierownictwa. Spółka przeanalizowała między innymi następujące zjawiska zachodzące na rynkach , gdzie podmiot prowadzi działalność, potencjalnie niekorzystne zmiany o charakterze:



- technologicznym – w zakładach Tarczyński SA stosowane są nowoczesne rozwiązania produkcyjne, jak również Spółka współdziała w zakresie tworzenia innowacji o zakresie nie tylko krajowym, ale i międzynarodowym. Przedstawiciele spółki uczestniczą we wszystkich targach prezentujących najnowocześniejsze rozwiązania, wizytują zakłady przetwórcze na całym świecie, jak również testują te rozwiązania, następnie wdrażają. Z tego tytułu Zarząd ocenia, że ryzyko technologiczne dla prowadzonej działalności jest znikome.

- rynkowym – branża spożywcza, w której funkcjonuje Spółka ulega stałym zmianom, modom czy trendom żywieniowym. Spółka jest aktywnym obserwatorem i uczestnikiem tych zmian, w szczególności zmieniając swoją ofertę, dostosowując ją do preferencji finalnego konsumenta. Jednocześnie w swoim kluczowym segmencie – produkcji kabanosa spółka jest niekwestionowanym liderem, który kreuje rynek. Uczestnictwo w targach spożywczych, analiza danych rynkowych np. Nielsen, obserwacja konkurencji czy zmian zachodzących w innych segmentach FMCG pozwalają stwierdzić, że ryzyko rynkowe jest niskie w odniesieniu do Spółki.

- gospodarczym – ryzyko gospodarcze uznajemy za niskie z uwagi na fakt, że branża spożywcza jest na zawirowania ogólnorynkowe jedną z najbardziej odpornych – ludzie odżywiać muszą i będą się zawsze. Ryzyko spowolnienia, które przełożyć mogłoby się na mniejszą konsumpcję w skali makro nie spowoduje trwałej utraty wartości posiadanych aktywów, a jedynie ewentualnie ich mniejsze obciążenie w pracę, które obecnie w wielu obszarach jest na maksymalnych poziomach

- prawnym – Spółka nie identyfikują istotnych zmian prawnych obecnie wprowadzonych jak i planowanych, które mogłyby generować utratę wartości posiadanych aktywów

Czynniki wewnętrzne, zjawiska kontrolowane przez Zarząd:

- utrata przydatności składnika aktywów, zaprzestanie eksploatacji środków trwałych – Spółka stale dokonuje przeglądu posiadanych aktywów, w szczególności parku maszynowego i nie stwierdza przypadków utraty przydatności. Obiekty, maszyny i urządzenia, które wychodzą z eksploatacji lub dla których istnieje prawdopodobieństwo braku przydatności są zbywane – przykładem może być transakcja sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w Sławie, która miała miejsce w roku 2018. W skrajnych przypadkach maszyny i urządzenia są złomowane i ich brak przydatności odzwierciedlany w księgach spółki – w roku 2019 wraz ze sprzedażą maszyn wartość ta opiewała na 104 tys. zł.

- fizyczne uszkodzenie obiektów – zakłady produkcyjne posiadane przez Spółkę to obiekty stosunkowo nowe, stale doinwestowywane, remontowane lub modernizowane, w których nie stwierdza się fizycznych uszkodzeń, wpływających na możliwość prowadzenia działalności i trwałą utratę wartości. Spółka rokrocznie uzyskuje najwyższe noty podczas audytów specjalistycznych IFS oraz BRC, które również w zakresie jakości i stanu obiektów, stawiają najwyższe wymagania.

- skrócenie czasu użytkowania obiektów – Spółka nie dokonuje skrócenia okresów użytkowania aktywów – wręcz przeciwnie okresy amortyzacyjne są w górnych dopuszczalnych normach. Ryzyko to nie występuje.

- przyjęcie planów zaniechania działalności – Spółka nie planuje zaniechania lub ograniczenia działalności - ryzyko nie występuje

### Nota Nr 3

*Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 1.01.2019r. do 31.12.2019r.*

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	85 927 337,07
2	Zwiększenia	66 750 064,82
a	poniesione nakłady inwestycyjne	66 750 064,82
3	Zmniejszenia	21 692 693,72
a	przekazanie na środki trwałe	21 692 693,72
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>130 984 708,17</b>

Poniesione nakłady inwestycyjne w 2019 roku głównie dotyczą rozbudowy zakładu o nowe hale produkcyjne, magazyn wyrobów gotowych, kotłownię. Powyższe nakłady w kwocie ok 106,0 mln zostały rozliczone w miesiącu lutym 2020 roku.

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

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

### Nota Nr 4

*Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie od 1.01.2019r. do 31.12.2019r.*

Lp.	Tytuł	Wartość brutto należności długoterminowych
1	Bilans otwarcia	678 918,00
2	Zwiększenia	6 367 434,78
a	powstanie należności	6 367 434,78
3	Zmniejszenia	7 046 352,78
a	odpis	7 046 352,78
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>

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

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

**Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe w okresie od 1.01.2019r. do 31.12.2019r.**

Dokonano odpisu na należności długoterminowe w wysokości 7.046.352,78 zł , która została opisana patrz nota 37.

**Nota Nr 5**

**Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2019r. do 31.12.2019r.**

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

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

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

**Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31.12.2019r.**

Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
Tarczyński Deutschland GmbH Herford, Niemcy	103 687,50	0,00	0,00	103 687,50	100%	100%	(1 283 574,14)
<b>Razem</b>				<b>103 687,50</b>			

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

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

Udziały i akcje w jednostkach współzależnych według stanu na 31.12.2019r. - nie dotyczy

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2019r. - nie dotyczy

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach według stanu na 31.12.2019r.

Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za rok obrotowy 2019
Dolnośląskie Centrum Hurtu Rolno-Spożywczego -Wrocław	80 000,00	0,00	0,00	80 000,00	0,06%	0,06%	-
Alma S.A.	212,00	0,00	212,00	0,00	0,00%	0,00%	-
<b>Razem</b>	<b>80 212,00</b>	<b>0,00</b>	<b>212,00</b>	<b>80 000,00</b>			

#### Nota Nr 6

*Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2019r. do 31.12.2019r.*

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 239 224,66</b>	<b>0,00</b>	<b>1 239 224,66</b>
2	Zwiększenia	0,00	0,00	15 000,00	0,00	15 000,00
a	zakup/udzielenie pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	1 226 585,72	0,00	1 226 585,72
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>27 638,94</b>	<b>0,00</b>	<b>27 638,94</b>
	w tym:					
	- w jednostkach zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

**Specyfikacja umów pożyczek udzielonych w jednostkach powiązanych na dzień 31.12.2018r.**

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

**Nota Nr 7**

**Instrumenty finansowe – aktywa**

**Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych**

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na dzień 31.12.2019r.	Stan na dzień 31.12.2018r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	102 699 154,13	101 743 328,94
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży	80 000,00	80 000,00
a	Udziały	80 000,00	80 000,00
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	0,00	0,00
<b>Razem</b>		<b>102 779 154,13</b>	<b>101 823 328,94</b>

**Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych**

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	sposób wyceny na dzień 31.12.2019r.	wartość według wyceny bilansowej na 01.01.2018r.	wartość według wyceny bilansowej na 31.12.2019r.	zmiana wyceny w trakcie 2019 roku odniesiona na RZiS	kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	wartość godziwa na dzień 31.12.2019r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	w kwocie wymagalnej zapłaty	101 743 328,94	102 699 154,13	0,00	0,00	102 699 154,13

3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży		80 000,00	80 000,00	0,00	0,00	80 000,00
a	Udziały	wartość godziwa	80 000,00	80 000,00	0,00	0,00	80 000,00
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM			101 823 328,94	102 779 154,13	0,00	0,00	102 779 154,13

#### Nota Nr 8

##### Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2019r.

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)			
		Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku
1	do 90 dni	37 615 483,05	29 014 715,95	318 477,24	0,00
2	od 91 do 180 dni	0,00	0,00	0,00	0,00
3	od 181 do 360 dni	0,00	0,00	0,00	0,00
4	powyżej 360 dni	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM w wartości brutto		37 615 483,05	29 014 715,95	318 477,24	0,00
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM wartość bilansowa		37 615 483,05	29 014 715,95	318 477,24	0,00

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019r. - nie wystąpiły

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

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

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

**Nota Nr 9**

**Należności krótkoterminowe**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019r.			Stan na 31.12.2018r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych, z tego:</b>	<b>12 969 790,13</b>	<b>0,00</b>	<b>12 969 790,13</b>	<b>12 174 666,66</b>	<b>0,00</b>	<b>12 174 666,66</b>
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	12 969 790,13	0,00	12 969 790,13	12 174 666,66	0,00	12 174 666,66
	- do 12 miesięcy	12 969 790,13	0,00	12 969 790,13	12 174 666,66	0,00	12 174 666,66
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek, z tego:</b>	<b>109 921 275,80</b>	<b>4 727 448,94</b>	<b>105 193 826,86</b>	<b>124 371 735,74</b>	<b>3 334 125,33</b>	<b>121 037 610,41</b>
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	92 980 394,20	3 471 132,65	89 509 261,55	89 575 373,34	2 209 255,54	87 366 117,80
	- do 12 miesięcy	92 980 394,20	3 471 132,65	89 509 261,55	89 575 373,34	2 209 255,54	87 366 117,80
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	15 492 101,80	0,00	15 492 101,80	33 387 090,79	0,00	33 387 090,79
c	inne	325 021,97	132 558,46	192 463,51	416 960,28	132 558,46	284 401,82
d	dochodzone na drodze sądowej	1 123 757,83	1 123 757,83	0,00	992 311,33	992 311,33	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>122 891 065,93</b>	<b>4 727 448,94</b>	<b>118 163 616,99</b>	<b>136 546 402,40</b>	<b>3 334 125,33</b>	<b>133 212 277,07</b>

**Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku na 31.12.2019r.**

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
<b>1</b>	<b>Bieżące, z tego:</b>	<b>78 772 083,05</b>	<b>152 258,57</b>	<b>78 619 824,48</b>
a	od jednostek powiązanych	12 969 790,13	0,00	12 969 790,13
b	od pozostałych jednostek	65 802 292,92	152 258,57	65 650 034,35
<b>2</b>	<b>Przeterminowane, z tego:</b>	<b>27 178 101,28</b>	<b>3 318 874,08</b>	<b>23 859 227,20</b>
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- do 90 dni	0,00	0,00	0,00
	- od 91 do 180 dni	0,00	0,00	0,00
	- od 181 do 360 dni	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 360 dni	0,00	0,00	0,00
b	od pozostałych jednostek	27 178 101,28	3 318 874,08	23 859 227,20
	- do 90 dni	22 642 924,65	27 158,54	22 615 766,11
	- od 91 do 180 dni	1 227 789,08	2 455,58	1 225 333,50
	- od 181 do 360 dni	36 254,90	18 127,31	18 127,59



- powyżej 360 dni	3 271 132,65	3 271 132,65	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>105 950 184,33</b>	<b>3 471 132,65</b>	<b>102 479 051,68</b>

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

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

**Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 1.01.2019r. do 31.12.2019r. (wg tytułów należności)**

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	w tym od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności pozostałe, należności z tytułu podatków oraz dochodzone na drodze sądowej	w tym od jednostek powiązanych	Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
1	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>2 170 693,10</b>	<b>0,00</b>	<b>1 124 869,79</b>	<b>0,00</b>	<b>3 334 125,33</b>
2	<b>Zwiększenia</b>	<b>2 123 041,80</b>	<b>0,00</b>	<b>144 878,94</b>	<b>0,00</b>	<b>2 267 920,74</b>
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	2 123 041,80	0,00	144 878,94	0,00	2 267 920,74
b	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar kosztów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	przesunięcia między należnościami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	<b>Zmniejszenia</b>	<b>861 164,69</b>	<b>0,00</b>	<b>13 432,44</b>	<b>0,00</b>	<b>874 597,13</b>
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesionych w pozostałe przychody operacyjne	861 164,69	0,00	13 432,44	0,00	874 597,13
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	wykorzystanie odpisów (spisanie należności z odpisem)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

d	przesunięcia między należnościami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>3 432 570,21</b>	<b>0,00</b>	<b>1 256 316,29</b>	<b>0,00</b>	<b>4 727 448,94</b>

#### Nota Nr 10

Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe - nie wystąpiły zarówno na 31.12.2019 jaki i na 31.12.2018.

#### Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019r.	Stan na 31.12.2018r.
1	<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>5 320 329,19</b>	<b>2 802 507,89</b>
-	ubezpieczenie mienia	301 600,65	284 451,69
-	provizja od kredytu	813 019,24	749 410,63
-	Targi ANUGA	1 507 562,26	0,00
-	rozliczenie kosztów na dotację	1 385 367,96	766 529,79
-	pozostałe	1 312 779,08	1 002 115,78
2	<b>Pozostałe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>RAZEM</b>	<b>5 320 329,19</b>	<b>2 802 507,89</b>

Spółka Tarczyński S.A. w 2018- 2019 roku poniosła wydatki kwalifikowane do kosztów prac badawczych i rozwojowych w wysokości 1.385.367,96. Wydatki w 2019 roku wyniosły 618.838,17 zł.

**Nota Nr 11**

**Dane o strukturze własności kapitału podstawowego**

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

**Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji**

Akcjonariusz / Udziałowiec	Wartość akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
EJT Investment S.a.r.l	4 346 936	38,3%	51,2%
EJT Sp. z o.o.	3 098 221	27,3%	21,6%
AVIVA OFE	1 491 783	13,1%	10,4%
Nationale Nederlanden (dawniej ING OFE)	1 000 000	8,8%	7,0%
Elżbieta Tarczyńska	500 000	4,4%	3,5%
Jacek Tarczyński	500 000	4,4%	3,5%
Pozostali	409 996	3,6%	2,8%
<b>RAZEM</b>	<b>11 346 936</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

**Nota Nr 12**

**Proponowany podział wyniku finansowego**

Tytuł	Wartość
wynik finansowy za 2019 rok	35 364 994,48
nie podzielone wyniki za lata poprzednie	0,00
<b>podział:</b>	
Wypłata dywidendy	0,00
Przekazanie na kapitał zapasowy	0,00
<b>wynik nie podzielony</b>	<b>35 364 994,48</b>

Na dzień publikacji sprawozdania Zarząd Spółki nie będzie rekomendował na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty dywidendy z zysku za 2019 rok.

Nota Nr 13

**Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne 2019 rok**

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	582 981,00	452 796,76	1 035 777,76
-	rezerwa urlopową	0,00	404 588,76	404 588,76
-	rezerwa emerytalna	582 981,00	48 208,00	631 189,00
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	5 923 723,69	5 923 723,69
a	rezerwa na świadczenia emerytalne	0,00	0,00	0,00
3	Rozwiązania rezerw	0,00	0,00	0,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	5 908 313,87	5 908 313,87
a	rezerwa na świadczenia emerytalne	0,00	0,00	0,00
5	Reklasyfikacja	0,00	0,00	0,00
6	Bilans zamknięcia	582 981,00	468 206,58	1 051 187,58
-	rezerwa urlopową	0,00	419 998,58	419 998,58
-	rezerwa emerytalna	582 981,00	48 208,00	631 189,00

**Zmiany w stanie pozostałych rezerw 2019 rok**

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	0,00	14 306 965,19	14 306 965,19
-	rezerwa na gazetki	0,00	130 536,97	130 536,97
-	rezerwa koszty marketingowe	0,00	5 366 198,35	5 366 198,35
-	rezerwa na rabaty	0,00	3 953 444,57	3 953 444,57
-	rezerwy operacyjne	0,00	4 856 785,30	4 856 785,30
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	176 220 365,85	176 220 365,85
a	rezerwa na koszty marketingowe	0,00	75 346 725,74	75 346 725,74
b	rezerwa na koszty operacyjne	0,00	100 447 676,68	100 447 676,68
c	rezerwy inne	0,00	425 963,43	425 963,43
3	Rozwiązania rezerw	0,00	0,00	0,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	174 856 572,61	174 856 572,61
6	Bilans zamknięcia	0,00	15 670 758,43	15 670 758,43
-	rezerwa na gazetki	0,00	108 994,04	108 994,04
-	rezerwa koszty marketingowe	0,00	5 875 514,76	5 875 514,76
-	rezerwa na rabaty	0,00	3 838 437,95	3 838 437,95
-	rezerwy operacyjne	0,00	5 847 811,68	5 847 811,68

**Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne 2018 rok**

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

**Zmiany w stanie pozostałych rezerw 2018 rok**

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

**Nota Nr 14**

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

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2019r.				Stan na 31.12.2018r.			
		do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
1	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych								
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego								
d	inne								
2	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	54 899 165,24	105 086 245,92	135 521 182,79	12 599 971,42	55 405 486,42	83 159 747,15	108 308 015,34	0,00
a	kredyty i pożyczki	18 201 636,06	81 680 614,20	114 067 596,87	12 599 971,42	16 472 731,38	62 344 290,17	102 967 808,57	
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	36 667 129,18	24 343 268,45	18 350 272,92	0,00	36 457 015,25	20 815 456,98	5 340 206,77	0,00
d	instrumenty finansowe (forwardy, IRSy)	30 400,00	0,00	3 103 313,00	0,00	2 475 739,79	0,00	0,00	0,00
	<b>RAZEM</b>	54 899 165,24	105 086 245,92	135 521 182,79	12 599 971,42	55 405 486,42	83 159 747,15	108 308 015,34	0,00

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

#### Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Lp.	płatne w okresie:	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
		31.12.2019r.	31.12.2018r.
a	do 1 roku	16 328 219,97	13 254 221,75
b	powyżej 1 roku do 3 lat	24 343 268,45	19 104 429,44
c	powyżej 3 lat do 5 lat	18 350 272,92	8 090 783,66
d	powyżej 5 lat	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>59 021 761,34</b>	<b>40 449 434,85</b>
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)			
<b>Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego:</b>		<b>59 021 761,34</b>	<b>40 449 434,85</b>
a	zobowiązania krótkoterminowe	16 328 219,97	13 254 221,75
b	zobowiązania długoterminowe	42 693 541,37	27 195 213,10

#### Zobowiązania finansowe według tytułów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2019r.	Stan na 31.12.2018r.
		kwota	kwota
<b>1</b>	<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>		
	Forwardy	30 400,00	0
<b>2</b>	<b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b>		
	zobowiązania leasingowe	59 021 761,34	40 449 434,85
	zobowiązania z tytułu faktoringu	20 308 509,21	20 727 053,71
	kredyty i pożyczki	226 549 818,55	181 784 830,12
<b>3</b>	<b>Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej</b>		
	IRS - zabezpieczenie zamiany stóp procentowych	3 133 713,00	2 475 739,79
<b>RAZEM</b>		<b>309 044 202,10</b>	<b>245 437 058,47</b>

**Wykaz zobowiązań bilansowych na 31.12.2019 r.**

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Waluta kredytu	Stopa %	Wartość kredytów na dzień bilansowy	Z tego o terminie spłaty:		Ostateczny termin spłaty	Kwota kredytu (limit)	Rodzaj Zabezpieczenia
					poniżej 1 roku	powyżej 1 roku			
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny	PLN	zmienna	22 042 240,00	2 957 760,00	19 084 480,00	2024-12-11	25 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
PKO BP SA	Kredyt -refinansowanie	PLN	zmienna	39 879 518,00	5 060 241,00	34 819 277,00	2024-12-11	50 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
PKO BP SA	Kredyt obrotowy	PLN	zmienna	29 164 869,28	0,00	29 164 869,28	2020-12-11	35 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	PLN	zmienna	22 042 240,00	2 957 760,00	19 084 480,00	2024-12-11	25 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt -refinansowanie	PLN	zmienna	39 879 518,00	5 060 241,00	34 819 277,00	2024-12-11	50 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt obrotowy	PLN	zmienna	7 860 594,75	0,00	7 860 594,75	2020-12-11	15 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny D	PLN	zmienna	20 999 952,95	0,00	20 999 952,95	2023-06-26	21 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel



Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny D	PLN				2023-06-26		
			zmienna	20 999 952,95	0,00	20 999 952,95	21 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny E	PLN				2023-06-26		
			zmienna	0,00	0,00	0,00	19 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny E	PLN				2023-06-26		
			zmienna	0,00	0,00	0,00	19 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
PKO BP SA	Kredyt inwestycyjny F	PLN				2023-06-26		
			zmienna	3 758 428,44	0,00	3 758 428,44	9 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny F	PLN				2023-06-26		
			zmienna	3 758 428,45	0,00	3 758 428,45	9 000 000,00	Hipoteka na nieruchomościach,zastaw rejestrowy,zastaw finansowy,weksel
Santander Leasing S.A.	Pożyczka	PLN	zmienna	101 482,44	42 114,23	59 368,21	2021-12-20	239 122,00 weksel własny in blanco
Santander Leasing S.A.	Pożyczka	PLN	zmienna	184 524,89	76 576,17	107 948,72	2021-12-21	434 794,00 weksel własny in blanco
Santander Leasing S.A.	Pożyczka	PLN	zmienna	177 488,40	85 175,92	92 312,48	2021-11-22	418 158,00 weksel własny in blanco
mLeasing Sp.z o.o.	Pożyczka	PLN	zmienna	13 802 271,63	1 728 904,68	12 073 366,95	2026-09-15	14 782 454,23 weksel własny in blanco
mLeasing Sp.z o.o.	Pożyczka	PLN	zmienna	1 898 308,37	232 863,06	1 665 445,31	2026-11-30	2 128 956,90 weksel własny in blanco
				<b>226 549 818,55</b>	<b>18 201 636,06</b>	<b>208 348 182,49</b>		<b>316 003 485,13</b>
Naliczone odsetki								
<b>Razem wartość bilansowa kredytów</b>				<b>226 549 819</b>	<b>18 201 636</b>	<b>208 348 182</b>		

**Wykaz zobowiązań bilansowych na 31.12.2018 r.**

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

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

## Nota Nr 15

### Instrumenty finansowe zabezpieczające

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

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

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

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

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

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

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

#### Ryzyko stopy procentowej

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

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

#### Ryzyko walutowe

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

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

3. Zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

Opis zabezpieczanej pozycji	Przewidywany okres do jej zajścia	Opis instrumentu zabezpieczającego	Zyski lub straty odroczone	
			Kwota	Przewidywany termin uznania ich za przychody lub koszty
Zobowiązania handlowe	Styczeń 2020	FORWARDY - waluta	30 400,00	Styczeń 2020

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

Kwoty zysków i strat z wyceny instrumentu zabezpieczającego odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny		Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego	Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i dodane do ceny nabycia lub inaczej ustalonej wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązań powstałych w wyniku realizacji zabezpieczonej transakcji
Zwiększenia kapitału	Zmniejszenia kapitału		
0,00*	2 512 671,69*	0,00	0,00

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

**Nota Nr 16**

**Inne rozliczenia międzyokresowe**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019r.	Stan na 31.12.2018r.
1.	<b>Długoterminowe</b>	<b>19 298 474,22</b>	<b>20 482 369,02</b>
a)	Środki trwale zakupione z dotacji	19 275 922,56	20 454 813,07
b)	Leasing zwrotny	22 551,66	27 555,95
2.	<b>Krótkoterminowe</b>	<b>1 422 055,41</b>	<b>1 454 053,98</b>
a	Środki trwale zakupione z dotacji	1 379 858,86	1 384 962,18
b	Leasing zwrotny	42 196,55	69 091,80
<b>RAZEM</b>		<b>20 720 529,63</b>	<b>21 936 423,00</b>

**Zobowiązania warunkowe**

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2019r.	Stan na 31.12.2018r.
1	<b>Zobowiązania warunkowe ogółem:</b>	<b>59 021 761,34</b>	<b>40 489 434,85</b>
	<b>wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	<i>poręczenia</i>	0,00	0,00
	<b>wobec pozostałych jednostek</b>	<b>59 021 761,34</b>	<b>40 449 434,85</b>
a	<i>poręczenia</i>	0,00	40 000,00
b	<i>zabezpieczenie umów leasingowych - weksle</i>	59 021 761,34	40 449 434,85

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

**Nota Nr 17**

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

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2019r.	1.01.-31.12.2018r.
1.	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:</b>	<b>863 553 469,84</b>	<b>749 717 486,12</b>
a)	sprzedaż mięsa i wyrobów z mięsa	863 553 469,84	749 717 486,12
2.	<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:</b>	<b>8 949 451,35</b>	<b>8 496 542,12</b>
a)	towary	8 949 451,35	8 496 542,12
<b>RAZEM</b>		<b>872 502 921,19</b>	<b>758 214 028,24</b>

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

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2019r.	1.01.-31.12.2018r.
1.	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>863 553 469,84</b>	<b>749 717 486,12</b>
a)	kraj	694 519 604,51	613 777 215,02
b)	eksport	169 033 865,33	135 940 271,10
2.	<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>8 949 451,35</b>	<b>8 496 542,12</b>
a)	kraj	8 949 451,35	8 496 542,12
b)	eksport	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>872 502 921,19</b>	<b>758 214 028,24</b>

**Nota Nr 18**

**Pozostałe przychody operacyjne**

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2019r.	1.01.-31.12.2018r.
1	<b>Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>		
		<b>91 629,56</b>	<b>9 106 318,70</b>
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	91 629,56	9 106 318,70
b	wartości niematerialnych i prawnych		
c	inwestycji		
2	<b>Dotacje</b>	<b>1 465 873,12</b>	<b>1 414 097,32</b>
3	<b>Pozostałe, w tym:</b>	<b>2 737 263,15</b>	<b>1 949 258,62</b>
a	przychody z tytułu najmu	82 130,36	369 180,63
b	rozwiązanie rezerw pozostałych	38 456,77	155 285,55
c	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1 062 726,93	155 285,55
d	rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe i środki trwałe w budowie	0,00	0,00
e	rozwiązanie odpisów aktualizujących inne aktywa	0,00	0,00
f	leasing zwrotny	31 899,54	94 895,26
g	udostępnienie systemu FK	11 964,00	98 724,00
h	pozostałe	1 510 085,55	1 075 887,63
<b>RAZEM</b>		<b>4 294 765,83</b>	<b>12 469 674,64</b>

**Nota Nr 19**

**Pozostałe koszty operacyjne**

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2019r.	1.01.-31.12.2018r.
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 267 920,74	202 894,82
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	0,00	0,00
b	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
c	inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
d	zapasów	0,00	0,00
e	należności	2 267 920,74	202 894,82
3	<b>Pozostałe, w tym:</b>	<b>2 014 058,65</b>	<b>11 976 776,14</b>
a	utworzenie rezerw	0,00	161 807,00
b	darowizny	541 179,69	301 301,07
c	odpisanie należności nieściągalnych	0,00	3 322,65
d	kary	958 559,02	956 560,41
e	sprawy sądowe	425 963,43	10 537 868,94
f	pozostałe	88 356,51	15 916,07
	<b>RAZEM</b>	<b>4 281 979,39</b>	<b>12 179 670,96</b>



**Nota Nr 20**  
**Przychody finansowe**

**Przychody z odsetek za 2019 rok**

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Dłużne instrumenty finansowe				
		0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności	677 045,28	349 436,69	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Środki pieniężne	132 160,72	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Inne aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>809 206,00</b>	<b>349 436,69</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Przychody z odsetek za 2018 rok**

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

#### Aktualizacja wartości inwestycji

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2019r.	1.01.-31.12.2018r.
1	Aktualizacja wartości inwestycji (zwiększenie wartości)	0,00	0,00
a	udziały i akcje w jednostkach pozostałych	0,00	0,00
2	Rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych inwestycje	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

#### Inne przychody finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2019r.	1.01.-31.12.2018r.
1	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
2	Pozostałe, w tym:	329 735,49	241 398,13
a	odwrócenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	0,00	0,00
b	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0,00	0,00
c	Pozostałe	329 735,49	241 398,13
<b>RAZEM</b>		<b>329 735,49</b>	<b>241 398,13</b>

#### Nota Nr 21

##### Koszty finansowe

##### Koszty z tytułu odsetek za 2019 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz nie zapłacone		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	10 444 403,38	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	6 099 650,58	0,00	0,00	0,00
b	dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c	zobowiązania finansowe inne	4 291 819,28	0,00	0,00	0,00
d	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	52 933,52	0,00	0,00	0,00
e	inne zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>10 444 403,38</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

#### Koszty z tytułu odsetek za 2018 rok

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

#### Aktualizacja wartości inwestycji - nie dotyczy

#### Inne koszty finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2019r.	1.01.-31.12.2018r.
1	Utworzenie rezerw	0,00	0,00
2	Pozostałe, w tym:	7 675 768,58	825 838,77
a	odpisy aktualizujące odsetki od należności	7 046 352,78	0,00
b	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi - w tym:	0,00	313 980,35
c	Prowizje od kredytu	629 415,80	511 858,42
<b>RAZEM</b>		<b>7 675 768,58</b>	<b>825 838,77</b>

#### Nota Nr 22

Przychody lub koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie - nie dotyczy

Nota Nr 23

**Podatek dochodowy 2019 rok**

Lp.	Tytuł	Wartość
<b>1</b>	<b>Zysk brutto</b>	<b>36 392 981,76</b>
<b>2</b>	<b>Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu</b>	<b>35 837 321,83</b>
	Amortyzacja Leasing	10 766 699,45
	Wypożyczenie niskocenne	2 796 144,11
	ZFSS - odpis	1 256 388,00
	koszty reprezentacji	1 074 275,60
	PFRON	
	Ubezpieczenie komunikacyjne	94 655,37
	Rezerwy dla odbiorców	0,00
	Odsetki NKUP	1 853,70
	różnice kursowe	2 783 236,83
	wycena instrumentów finansowych	1 249,17
	Odsetki leasing	1 467 638,35
	Odsetki leasing WIBOR	4 331,03
	Oplata za wieczyste użytkowanie	0,00
	Darowizny	541 179,69
	Koszty samochodów osobowych	1 528 555,18
	Spisane należności	0,00
	Odpis na należności	2 267 920,74
	Niewypłacone place + narzuty	2 286 668,72
	Utworzenie rezerw operacyjne	1 494 209,68
	Utworzenie rezerw pozostałe	425 963,43
	Utworzenie rezerw należności EJT Sp. z o.o.	7 046 352,78
	pozostałe	0,00
<b>2</b>	<b>Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodu tylko podatkowe w danym roku</b>	<b>25 618 650,88</b>
	czynsze leasingowe	17 564 284,96
	Wypożyczenie niskocenne	1 377 454,30
	ZFSS - wpłata na konto	1 412 926,46
	amortyzacja	-170 011,02
	Usługi pozostałe	
	Koszty Ulga B+R	1 943 981,97
	Wynagrodzenia wypłacone z poprzedniego okresu	2 033 161,49
	Amortyzacja wykupionych ST z leasingu	400 706,65
	Otrzymane bonusy	1 032 323,07
	Pozostałe	23 823,00
<b>3</b>	<b>Przychody nie będące przychodami do opodatkowania</b>	<b>6 282 956,96</b>
	odsetki naliczone	349 436,69
	różnice kursowe	2 943 088,49
	wycena instrumentów finansowych	1 384,93
	Odsetki WIBOR	73 287,72
	Dywidenda	0,00
	amortyzacja księgowa dotacji	1 376 698,56
	leasing zwrotny	31 899,54
	rozwiązanie rezerw	1 101 183,70
	pozostałe	405 977,33
<b>3</b>	<b>Przychody będące przychodami do opodatkowania tylko podatkowo w danym roku</b>	<b>1 827 941,05</b>
	amortyzacja podatkowa dotacji ARiMR	896 367,00
	Przychody ze sprzedaży z tyt. leasingu zwrotnego	0,00
	pozostałe	393 270,49

	Odsetki zapłacona za pop.rok	538 303,56
<b>4</b>	<b>Inne zmiany podstawy opodatkowania</b>	<b>109 971,14</b>
	darowizny	109 971,14
<b>5</b>	<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>42 046 665,00</b>
<b>6</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>7 988 866,00</b>
<b>7</b>	<b>Podatek dochodowy - ulga B+R</b>	<b>-369 357,00</b>
<b>8</b>	<b>Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego odniesiona w wynik finansowy</b>	<b>-1 915 490,75</b>
<b>8c</b>	<b>Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonego odniesiona w wynik finansowy</b>	<b>1 031 514,78</b>
<b>9</b>	<b>Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS</b>	<b>6 735 533,03</b>

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

#### Podatek dochodowy 2018 rok

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

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

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

Nota Nr 24

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2019r.	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2018r.
		stan na 31.12.2019r.	stawka podatku		stan na 31.12.2018r.	stawka podatku	
<b>1</b>	<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>			<b>5 880 962,78</b>			<b>3 965 472,02</b>
a	Odpis Aktualizujący należności	4 594 890,48	19%	873 029,19	3 049 111,30	19%	579 331,15
b	Rezerwa na urlopy pracownicze	419 998,58	19%	79 799,73	404 588,76	19%	76 871,86
c	Rezerwa na świadczenia pracownicze	631 189,00	19%	119 925,91	631 189,00	19%	119 925,91
d	Rezerwa na koszty Marketingowe	5 875 514,76	19%	1 116 347,80	5 366 198,35	19%	1 019 577,69
e	Rezerwa na Rabat Potransakcyjny	3 838 437,95	19%	729 303,21	3 953 444,57	19%	751 154,47
f	Rezerwy operacyjne	5 847 811,68	19%	1 111 084,22	4 856 785,30	19%	922 789,21
g	Rezerwy Gazetki	108 994,04	19%	20 708,87	130 536,97	19%	24 802,02
h	NRK - wycena należności	184 285,68	19%	35 014,28	0,00	19%	0,00
i	NRK - wycena zobowiązań	0,00	19%	0,00	240 167,56	19%	45 631,84
j	NRK - rachunki bankowe	54 787,24	19%	10 409,58	0,00	19%	0,00
k	połączenie spółek	0,00	19%	0,00	60 192,28	19%	11 436,53
l	Leasing zwrotny	0,00	19%	0,00	96 647,75	19%	18 363,07
m	Niewypłacone place + narzuty	2 318 524,28	19%	440 519,62	2 032 357,49	19%	386 147,92
p	odsetki	1 249,17	19%	237,34	1 384,93	19%	263,14
s	Wycena transakcji Forward	30 400,00	19%	5 776,00	0,00	19%	0,00
t	Odpis Aktualizujący należności od EJT Sp. z o.o.	7 046 352,78	19%	1 338 807,03	0,00	19%	0,00
u	Przeterminowane zobowiązania	0,00	19%	0,00	48 301,13	19%	9 177,21
<b>2</b>	<b>Odniesionych na kapitał własny</b>	<b>3 102 063,83</b>		<b>589 392,13</b>	<b>2 474 354,86</b>		<b>470 127,42</b>
a	Wycena instrumentów zabezpieczających IRS	3 102 063,83	19%	589 392,13	2 474 354,86	19%	470 127,42
<b>RAZEM</b>		<b>37 156 563,30</b>	<b>X</b>	<b>6 470 354,91</b>	<b>25 819 615,11</b>	<b>X</b>	<b>4 435 599,45</b>
odpis aktualizujący wartość aktywów				0,00			0,00
<b>wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie</b>				<b>6 470 354,91</b>			<b>4 435 599,45</b>

*Zmiany w stanie Aktywów na podatek odroczoney od 1.01.2019r. do 31.12.2019r*

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
1	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>4 435 599,45</b>	<b>0,00</b>
2	<b>Zwiększenia</b>	<b>2 034 755,46</b>	<b>0,00</b>
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	1 915 490,76	0,00
	- utworzenie aktywów	1 915 490,76	0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	119 264,70	0,00
	- utworzenie aktywów	119 264,70	0,00
	- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
3	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00	0,00
	- rozwiązanie aktywów	0,00	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
	- rozwiązanie aktywów	0,00	0,00
	- korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00
	- rozwiązania odpisu aktualizującego	0,00	0,00
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>6 470 354,91</b>	<b>0,00</b>



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

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

**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2019r.	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2018r.
		stan na 31.12.2019r.	stawka podatku		stan na 31.12.2018r.	stawka podatku	
<b>1</b>	<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>77 652 750,22</b>		<b>14 754 022,54</b>	<b>72 223 725,05</b>		<b>13 722 507,76</b>
a	różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową środków trwałych w leasingu	42 948 297,49	19%	8 160 176,52	37 012 162,91	19%	7 032 310,95
b	różnica wart.pod.a bil.środków trw.-różnica w stawkach amortyzacyjnych	24 264 685,05	19%	4 610 290,16	23 945 751,47	19%	4 549 692,78
c	niezrealizowane różnice kursowe - wycena należności	0,00	19%	0,00	9 581,90	19%	1 820,56
d	niezrealizowane różnice kursowe - wycena zobowiązań	208 153,63	19%	39 549,19	4 750,00	19%	902,50
e	niezrealizowane różnice kursowe - wycena kasa, banki	0,00	19%	0,00	3 539,61	19%	672,53
e	odsetki naliczone od należności	349 436,69	19%	66 392,97	538 474,56	19%	102 310,17
f	spisane wyposażenie	4 743 831,62	19%	901 328,01	5 295 579,50	19%	1 006 160,11
g	pozostałe	0,00	19%	0,00	380 000,00	19%	72 200,00
h	bonusy dostawców	5 138 345,74	19%	976 285,69	4 160 721,89	19%	790 537,16
i	połączenie spółek	0,00	19%	0,00	873 163,21	19%	165 901,01
<b>2</b>	<b>Odniesionych na kapitał własny</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
a	Wycena instrumentów zabezpieczających IRS	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
<b>RAZEM</b>		<b>77 652 750,22</b>	<b>X</b>	<b>14 754 022,54</b>	<b>72 223 725,05</b>	<b>X</b>	<b>13 722 507,76</b>

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

**Nota Nr 25**

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

**Nota Nr 26**

**Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie**

Łączna wartość nakładów na środki trwałe w budowie 66 750 064,82 zł

w tym:

- odsetki skapitalizowane 521 853,24 zł
- różnice kursowe skapitalizowane nie wystąpiły.

**Nota Nr 27**

**Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

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

Lp.	Tytuł	poniesione w bieżącym okresie	planowane do poniesienia
1	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	96 184 012,72	92 000 000,00
a	w tym na ochronę środowiska	0,00	0,00

#### Nota Nr 28

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

Lp.	Tytuł	31.12.2019r.	31.12.2018r.
1	kurs EUR/PLN	4,2585	4,3000
2	kurs USD/PLN	3,7977	3,7597
3	kurs CHF/PLN	3,9213	3,8166
4	kurs GBP/PLN	4,9971	4,7895

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

#### Nota Nr 29

##### Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

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

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2019r.	1.01.-31.12.2018r.
<b>Środki pieniężne</b>		<b>24 925 373,68</b>	<b>29 609 303,97</b>
1	Środki pieniężne w banku	15 837 968,59	19 210 181,70
2	Środki pieniężne w kasie	1 087 405,09	399 122,27
3	Lokaty bankowe	8 000 000,00	10 000 000,00
4	Inne środki pieniężne		
<b>Ekwiwalenty środków pieniężnych</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RAZEM</b>		<b>24 925 373,68</b>	<b>29 609 303,97</b>

W roku 2019 Spółka posiadała środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT w kwocie : 524.203,68 zł.

1. Santander Bank Polska S.A. w kwocie : 261.697,47 zł

2. PKO BP S.A. w kwocie : 262.506,21 zł.

**Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych**

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

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2019r.	1.01.-31.12.2018r.
1.	<b>Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji:</b>	<b>54 787,24</b>	<b>(3 539,61)</b>
	- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	54 787,24	(3 539,61)
	- zrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	0,00	0,00
	- niezrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2	<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>10 390 740,86</b>	<b>8 864 048,92</b>
	- odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		
	- odsetki zapłacone od kredytów	6 099 650,58	5 379 857,39
	- odsetki zapłacone od faktoringu	1 845 690,73	1 359 976,62
	- odsetki od zobowiązań leasingowych	1 472 046,37	1 549 385,45
	- odsetki zapłacone od IRS	974 082,18	575 461,46
	- dywidendy otrzymane	(729,00)	(632,00)
	- odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	0,00	0,00
	- odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	0,00	0,00
3	<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>(91 629,56)</b>	<b>(9 106 318,70)</b>
	- zysk (strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(91 629,56)	(9 106 318,70)
	- zysk (strata) ze zbycia inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
	- aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
	- zysk (strata) ze zbycia długoterminowych akcji i udziałów	0,00	0,00
	- zysk (strata) ze zbycia inwestycji krótkoterminowych	0,00	0,00
	- aktualizacja wartości inwestycji finansowych	0,00	0,00
	-...	0,00	0,00
4	<b>Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>15 727 578,08</b>	<b>(31 337 111,37)</b>
	- zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	15 048 660,08	(30 658 193,37)
	- zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	678 918,00	(678 918,00)
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu dywidend	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych	0,00	0,00

	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych	0,00	0,00
	- ...	0,00	0,00
<b>5</b>	<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>(1 969 824,87)</b>	<b>10 644 631,17</b>
	- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(729 611,71)	21 600 716,64
	- zmiana stanu zobowiązań długoterminowych pozostałych	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu pożyczek	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu kredytów	(1 728 904,68)	(6 148 183,06)
	- korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	133 332,77	(4 105 985,19)
	- korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy	0,00	0,00
	- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu, instrumentów finansowych oraz faktoringu	355 358,75	(701 917,22)
<b>6</b>	<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>(5 945 833,01)</b>	<b>(3 447 829,45)</b>
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych (aktywa)	(2 517 821,30)	(1 047 032,83)
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych długoterminowych (aktywa)	(2 034 755,46)	(1 299 844,98)
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	(1 215 893,37)	(1 482 150,58)
	- dotacje otrzymane w danym roku	(559 862,88)	0,00
	- inne korekty	0,00	0,00
	- korekta o wydatki związane z pozyskaniem kapitału z bilansu otwarcia	0,00	0,00
	- korekta o wydatki na prowizje bankową	382 500,00	381 198,94
<b>7</b>	<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>	<b>(503 694,25)</b>	<b>(2 008 977,44)</b>
	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych	0,00	0,00
	korekta zapasów BO	0,00	0,00
	Zmiana stanu podatku odroczonego od instrumentów zabezpieczających odniesiona na kapitał	0,00	0,00
	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-508 444,25	-2 004 227,44
	Zmiana stanu innych krótkoterminowych aktywów finansowych	4 750,00	(4 750,00)

**Nota Nr 30**  
**Zatrudnienie**

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe 2019 rok

Lp.	Wyszczególnienie	Razem liczba zatrudnionych (osoby)
	Pracownicy ogółem, z tego:	1 028
1.	pracownicy na stanowiskach robotniczych	489
2.	pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	481
3.	uczniowie	22
4.	Osoby korzystające z urlopów wychowawczych	36

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

Lp.	Wyszczególnienie	Razem liczba zatrudnionych (osoby)
	Pracownicy ogółem, z tego:	1 015
1.	pracownicy na stanowiskach robotniczych	473
2.	pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	485
3.	uczniowie	19
4.	osoby korzystające z urlopów wychowawczych	38

**Nota Nr 31**

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

Wynagrodzenia	2019	2018
Zarząd	3 854 350,97	2 257 410,41
Rada Nadzorcza	1 154 516,14	510 375,12
<b>Razem</b>	<b>5 008 867,11</b>	<b>2 767 785,53</b>

#### Nota Nr 32

W roku 2019 i na dzień 31.12.2019r. nie było udzielonych nowych pożyczek osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących. Niżej wskazane pożyczki zostały spłacone w dniu 14 listopada 2019r.

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

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

#### Nota Nr 33

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

#### Nota Nr 34

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

#### Nota Nr 35

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

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018.

#### Nota Nr 36

##### *Porównywalność danych finansowych*

Jako dane porównywalne przedstawiono dane za rok 2018 po połączeniu Spółki Tarczyński S.A. i Tarczyński Marketing Sp. z o.o., Co zostało opisane w Nocie 40.

#### Nota Nr 37

#### Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi 2019 rok

Lp.	Nazwa jednostki	Kwota
1	Tarczyński Deutschland GmbH	
	Należności	12 659 229,02
	Przychody operacyjne	49 646 270,32
2	EJT SP. z o.o.	
	Należności	7 046 352,78



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

W zakresie rentowności spółki Tarczyński Deutschland GmbH – w roku 2019 wprowadzone zostały podwyżki cen sprzedaży większości asortymentów. Jednocześnie z początkiem stycznia 2020 Tarczyński SA zaprzestał dostarczać do Tarczyński Deutschland GmbH asortymenty, których rentowność była ujemna, co przy istotnej wielkości sprzedaży w kg, pociągało za sobą generowanie straty na prowadzonym biznesie. Dotychczasowa sprzedaż tego asortymentu traktowana była jako swoisty rodzaj działań tradeowo-marketingowych, które otwierały drzwi do współpracy z sieciami niemieckimi i pozwalały na listingi innych, rentownych asortymentów. Zaowocuje to poprawą rentowności prowadzonej działalności w roku 2020.

W dniu 1 marca 2018 roku Tarczyński S.A. przystąpiła do umowy kredytu terminowego udzielonego spółce EJT sp. z o.o. przez Santander Bank Polska S.A. oraz Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. z przeznaczeniem na sfinansowanie nabycia przez EJT sp. z o.o. akcji Emitenta w drodze wezwania ogłaszanego przez EJT Investment S.a r.l. lub przymusowego wykupu bądź przymusowego odkupu akcji Emitenta. Spółka przystąpiła do w/w kredytu jako dłużnik solidarny, przy czym jego odpowiedzialność jest ograniczona do kwoty kapitału rezerwowego, o której mowa w art. 345 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych i uchwale nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15.01.2018 r. w sprawie finansowania przez Spółkę nabycia emitowanych przez nią akcji oraz utworzenia kapitału rezerwowego w tym celu. Zabezpieczeniem wierzytelności kredytodawców jest m.in. hipoteka umowna łączna do kwoty 79.436.000 zł na nieruchomościach Spółki, zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie Tarczyński SA oraz na przedsiębiorstwie spółki zależnej – Tarczynski Marketing sp. z o.o. oraz zastaw rejestrowy na prawach ze znaku towarowego „Tarczyński”. EJT sp. z o.o. jest podmiotem celowym powołanym do realizacji nabycia akcji Emitenta i nie posiada innych zobowiązań poza zaciągniętymi na ten cel. Pozostałe postanowienia umowy, w tym warunki finansowe nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu. Zarząd Tarczyński S.A. poinformował o powyższym zdarzeniu w drodze raportu bieżącego nr 15/2018. Wartość zobowiązania na koniec 2019r. to kwota 47,6 mln zł, zatem odnosząc do wielkości bilansowych i wynikowych Emitenta, nie generująca zagrożenia wypłacalności. Należy jednak zaznaczyć fakt, że z uwagi na sytuację ekonomiczno-finansową EJT sp. z o.o. Tarczyński SA rozpoczął spłatę zaciągniętego kredytu jako przystępujący do finansowania. Kwota powstałej z tego tytułu należności wyniosła za rok 2019 7.046 tys. zł i na ten cel Spółka zawiązała odpis aktualizujący, który w ostatecznym rozrachunku obciążył wynik finansowy Spółki o kwotę 5.708 tys. zł. Ponadto transakcja daje możliwość wygenerowania dodatkowych przychodów z tytułu wynagrodzenia za przystąpienie do długu, które jest naliczane do Tarczyński SA. Dodatkowo operacja ta umożliwiła ustabilizowanie akcjonariatu spółki i wzrost wartości akcji notowanych na GPW SA w Warszawie, co poprawia wizerunek i ocenę siły ekonomicznej Tarczyński SA z perspektywy instytucji rynku finansowego, w tym udzielających finansowania na działalność bieżącą i rozwojową.

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

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

#### Nota Nr 38

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

#### Nota Nr 39

Informacje o jednostkach wyłączonych z konsolidacji - nie dotyczy

**Nota Nr 40**  
**Informacja na temat połączenia spółek**

W 2019 roku nie wystąpiło zdarzenie połączenia Spółek.

W okresie sprawozdawczym 2018 roku Spółka Tarczyński S.A. połączyła się z Spółką Tarczyński Marketing Sp. z o.o. W dniu 28 listopada 2018 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółka Tarczyński S.A. podjęło uchwały w sprawie wyrażenia zgody na plan połączenia i połączenie Spółki Tarczyński S.A. ze Spółką Tarczyński Marketing Sp. z o.o. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nastąpiło połączenie wyżej wymienionych Spółek. (W wyniku połączenia spółka przejmowana została rozwiązana bez przeprowadzania likwidacji.)

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

Rozliczenie i ujęcie w księgach rachunkowych dokonano metodą łączenia udziałów.

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

Spółka przeprowadziła rozliczenie połączenia metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

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

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

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

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

**Bilans**

**Aktywa**

Lp.	TYTUŁ	NR NOTY	Stan na 31.12.2018r. Spółka Tarczyński S.A.	Stan na 31.12.2018r. Spółka Tarczyński Marketing Sp. z o.o.	Razem Spółki	Korekty wynikające z zastosowania metody łączenia udziałów	Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze 2018 roku.
A	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		404 478 848,51	35 080 044,48	439 558 892,99	(34 604 768,84)	404 954 124,15
I	Wartości niematerialne i prawne	1	15 137 165,69	34 206 881,10	49 344 046,79	(34 030 465,00)	15 313 581,79

1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 265 333,27	0,00	2 265 333,27	0,00	2 265 333,27
2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	5 066 931,60	34 206 881,10	39 273 812,70	(34 030 465,00)	5 243 347,70
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	7 804 900,82	0,00	7 804 900,82	0,00	7 804 900,82
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>383 350 597,74</b>	<b>873 163,38</b>	<b>384 223 761,12</b>	<b>13 386,64</b>	<b>384 237 147,76</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>268 992 603,44</b>	<b>873 163,38</b>	<b>269 865 766,82</b>	<b>13 386,64</b>	<b>269 879 153,46</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 157 076,82	0,00	4 157 076,82	0,00	4 157 076,82
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	117 028 865,99	0,00	117 028 865,99	0,00	117 028 865,99
c	urządzenia techniczne i maszyny	133 620 365,79	0,00	133 620 365,79	13 386,64	133 633 752,43
d	środki transportu	4 081 960,36	0,00	4 081 960,36	0,00	4 081 960,36
e	inne środki trwałe	10 104 334,48	873 163,38	10 977 497,86	0,00	10 977 497,86
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>85 927 337,07</b>	<b>0,00</b>	<b>85 927 337,07</b>	<b>0,00</b>	<b>85 927 337,07</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>28 430 657,23</b>	<b>0,00</b>	<b>28 430 657,23</b>	<b>0,00</b>	<b>28 430 657,23</b>
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>678 918,00</b>	<b>0,00</b>	<b>678 918,00</b>	<b>0,00</b>	<b>678 918,00</b>
1	Od jednostek powiązanych	678 918,00	0,00	678 918,00	0,00	678 918,00
2	Od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>888 004,17</b>	<b>0,00</b>	<b>888 004,17</b>	<b>(599 127,02)</b>	<b>288 877,15</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>888 004,17</b>	<b>0,00</b>	<b>888 004,17</b>	<b>(599 127,02)</b>	<b>288 877,15</b>
a	w jednostkach powiązanych	808 004,17	0,00	808 004,17	(599 127,02)	208 877,15
	- udziały lub akcje	702 814,52	0,00	702 814,52	(599 127,02)	103 687,50
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	105 189,65	0,00	105 189,65	0,00	105 189,65
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	80 000,00	0,00	80 000,00	0,00	80 000,00
	- udziały lub akcje	80 000,00	0,00	80 000,00	0,00	80 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4 424 162,91</b>	<b>0,00</b>	<b>4 424 162,91</b>	<b>11 436,54</b>	<b>4 435 599,45</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>4 424 162,91</b>	<b>0,00</b>	<b>4 424 162,91</b>	<b>11 436,54</b>	<b>4 435 599,45</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>213 991 050,41</b>	<b>15 860 681,43</b>	<b>229 851 731,84</b>	<b>(15 805 587,24)</b>	<b>214 046 144,60</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>47 178 081,01</b>	<b>0,00</b>	<b>47 178 081,01</b>	<b>0,00</b>	<b>47 178 081,01</b>
1	Materiały	27 696 588,13	0,00	27 696 588,13	0,00	27 696 588,13
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	19 171 645,43	0,00	19 171 645,43	0,00	19 171 645,43
4	Towary	309 847,45	0,00	309 847,45	0,00	309 847,45
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>133 212 083,41</b>	<b>15 805 780,90</b>	<b>149 017 864,31</b>	<b>(15 805 587,24)</b>	<b>133 212 277,07</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>12 174 666,66</b>	<b>15 805 587,24</b>	<b>27 980 253,90</b>	<b>(15 805 587,24)</b>	<b>12 174 666,66</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12 174 666,66	15 805 587,24	27 980 253,90	(15 805 587,24)	12 174 666,66

- do 12 miesięcy		12 174 666,66	15 805 587,24	27 980 253,90	(15 805 587,24)	12 174 666,66
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b inne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2 Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b inne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3 Należności od pozostałych jednostek</b>		<b>121 037 416,75</b>	<b>193,66</b>	<b>121 037 610,41</b>	<b>0,00</b>	<b>121 037 610,41</b>
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		87 366 117,80	0,00	87 366 117,80	0,00	87 366 117,80
- do 12 miesięcy		87 366 117,80	0,00	87 366 117,80	0,00	87 366 117,80
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		33 387 090,79	0,00	33 387 090,79	0,00	33 387 090,79
c inne		284 208,16	193,66	284 401,82	0,00	284 401,82
d dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>30 798 560,16</b>	<b>54 718,47</b>	<b>30 853 278,63</b>	<b>0,00</b>	<b>30 853 278,63</b>
<b>1 Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>		<b>30 798 560,16</b>	<b>54 718,47</b>	<b>30 853 278,63</b>	<b>0,00</b>	<b>30 853 278,63</b>
a w jednostkach powiązanych	6	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki		1 200 000,00	0,00	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b w pozostałych jednostkach	6	43 974,66	0,00	43 974,66	0,00	43 974,66
- udziały lub akcje		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki		39 224,66	0,00	39 224,66	0,00	39 224,66
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		4 750,00	0,00	4 750,00	0,00	4 750,00
c środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		29 554 585,50	54 718,47	29 609 303,97	0,00	29 609 303,97
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		29 554 585,50	54 718,47	29 609 303,97	0,00	29 609 303,97
- inne środki pieniężne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2 Inne inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>10</b>	<b>2 802 325,83</b>	<b>182,06</b>	<b>2 802 507,89</b>	<b>0,00</b>	<b>2 802 507,89</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>618 469 898,92</b>	<b>50 940 725,91</b>	<b>669 410 624,83</b>	<b>(50 410 356,08)</b>	<b>619 000 268,75</b>

#### Bilans

#### Pasywa

LP.	TYTUŁ	NR NOTY	Stan na 31.12.2018r. Spółka Tarczyński S.A.	Stan na 31.12.2018r. Spółka Tarczyński Marketing Sp. z o.o.	Razem Spółki	Korekty wynikające z zastosowania metody łączenia udziałów	Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze 2018 roku.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		178 340 784,78	47 381 454,94	225 722 239,72	(34 770 669,84)	190 951 569,88
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11	11 346 936,00	41 605 000,00	52 951 936,00	(41 605 000,00)	11 346 936,00

II	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:		120 363 761,64	0,00	120 363 761,64	0,00	120 363 761,64
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		37 524 777,68	0,00	37 524 777,68	0,00	37 524 777,68
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:		(2 004 227,44)	0,00	(2 004 227,44)	0,00	(2 004 227,44)
	-z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		22 672 864,49	0,00	22 672 864,49	0,00	22 672 864,49
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		22 672 864,49	0,00	22 672 864,49	0,00	22 672 864,49
	- na udziały (akcje) własne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00	0,00	10 114 934,52	10 114 934,52
VI	Zysk (strata) netto	12	25 961 450,09	5 776 454,94	31 737 905,03	(3 280 604,36)	28 457 300,67
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		440 129 114,14	3 559 270,97	443 688 385,11	(15 639 686,24)	428 048 698,87
I	Rezerwy na zobowiązania		28 899 349,71	0,00	28 899 349,71	165 901,00	29 065 250,71
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	13 556 606,76	0,00	13 556 606,76	165 901,00	13 722 507,76
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	1 035 777,76	0,00	1 035 777,76	0,00	1 035 777,76
	- długoterminowa		582 981,00	0,00	582 981,00	0,00	582 981,00
	- krótkoterminowa		452 796,76	0,00	452 796,76	0,00	452 796,76
3	Pozostałe rezerwy	13	14 306 965,19	0,00	14 306 965,19	0,00	14 306 965,19
	- długoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe		14 306 965,19	0,00	14 306 965,19	0,00	14 306 965,19
II	Zobowiązania długoterminowe	14	192 507 311,84	0,00	192 507 311,84	0,00	192 507 311,84
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek		192 507 311,84	0,00	192 507 311,84	0,00	192 507 311,84
a	kredyty i pożyczki		165 312 098,74	0,00	165 312 098,74	0,00	165 312 098,74
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe		27 195 213,10	0,00	27 195 213,10	0,00	27 195 213,10
d	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	inne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe		196 786 029,59	3 559 270,97	200 345 300,56	(15 805 587,24)	184 539 713,32
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		15 805 587,24	0,00	15 805 587,24	(15 805 587,24)	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14	15 805 587,24	0,00	15 805 587,24	(15 805 587,24)	0,00
	- do 12 miesięcy		15 805 587,24	0,00	15 805 587,24	(15 805 587,24)	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

LP.	TYTUŁ	NR NOTY	Spółka Tarczyński S.A. 1.01.- 31.12.2018r.	Spółka Tarczyński Marketing Sp. z o.o. 1.01.- 31.12.2018r.	Razem Spółki 1.01.- 31.12.2018r.	Korekty wynikające z zastosowania metody łączenia udziałów 1.01.- 31.12.2018r.	Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze 2017 roku. 1.01.- 31.12.2018r.
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>17</b>	<b>768 765 029,32</b>	<b>23 913 910,91</b>	<b>792 678 940,23</b>	<b>(26 429 239,88)</b>	<b>766 249 700,35</b>
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		752 232 815,09	23 913 910,91	776 146 726,00	(26 429 239,88)	749 717 486,12
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		2 850 325,32	0,00	2 850 325,32	0,00	2 850 325,32



III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		5 185 346,79	0,00	5 185 346,79	0,00	5 185 346,79
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		8 496 542,12	0,00	8 496 542,12	0,00	8 496 542,12
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>730 001 386,98</b>	<b>16 340 214,88</b>	<b>746 341 601,86</b>	<b>(27 402 410,98)</b>	<b>718 939 190,88</b>
I	Amortyzacja		27 585 617,84	1 678 686,71	29 264 304,55	(811 860,00)	28 452 444,55
II	Zużycie materiałów i energii		446 442 721,30	83 277,38	446 525 998,68	(22 336,34)	446 503 662,34
III	Usługi obce		165 162 390,58	12 790 659,43	177 953 050,01	(26 568 214,64)	151 384 835,37
IV	Podatki i opłaty, w tym:		2 519 198,58	8 252,93	2 527 451,51	0,00	2 527 451,51
	- podatek akcyzowy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia		63 138 547,93	1 623 909,81	64 762 457,74	0,00	64 762 457,74
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym		12 497 703,61	151 480,47	12 649 184,08	0,00	12 649 184,08
	- emerytalne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		4 949 839,00	3 948,15	4 953 787,15	0,00	4 953 787,15
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		7 705 368,14	0,00	7 705 368,14	0,00	7 705 368,14
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>38 763 642,34</b>	<b>7 573 696,03</b>	<b>46 337 338,37</b>	<b>973 171,10</b>	<b>47 310 509,47</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	18	<b>12 624 986,60</b>	<b>5 999,14</b>	<b>12 630 985,74</b>	<b>-161 311,10</b>	<b>12 469 674,64</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		9 106 318,70	0,00	9 106 318,70	0,00	9 106 318,70
II	Dotacje		1 414 097,32	0,00	1 414 097,32	0,00	1 414 097,32
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne		2 104 570,58	5 999,14	2 110 569,72	-161 311,10	1 949 258,62
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	19	<b>12 112 117,32</b>	<b>67 553,64</b>	<b>12 179 670,96</b>	<b>0,00</b>	<b>12 179 670,96</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		202 894,82	0,00	202 894,82	0,00	202 894,82
III	Inne koszty operacyjne		11 909 222,50	67 553,64	11 976 776,14	0,00	11 976 776,14
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>		<b>39 276 511,62</b>	<b>7 512 141,53</b>	<b>46 788 653,15</b>	<b>811 860,00</b>	<b>47 600 513,15</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	20	<b>5 019 772,99</b>	<b>750,85</b>	<b>5 020 523,84</b>	<b>-4 120 103,11</b>	<b>900 420,73</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		4 120 735,11	0,00	4 120 735,11	-4 120 103,11	632,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		4 120 103,11	0,00	4 120 103,11	-4 120 103,11	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		632,00	0,00	632,00	0,00	632,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:		658 386,75	3,85	658 390,60	0,00	658 390,60
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne		240 651,13	747,00	241 398,13	0,00	241 398,13
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	21	<b>13 949 631,59</b>	<b>9 692,44</b>	<b>13 959 324,03</b>	<b>0,00</b>	<b>13 959 324,03</b>
I	Odsetki, w tym:		13 124 183,11	9 302,15	13 133 485,26	0,00	13 133 485,26
	- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Inne</b>		<b>825 448,48</b>	<b>390,29</b>	<b>825 838,77</b>	<b>0,00</b>	<b>825 838,77</b>
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>		<b>30 346 653,02</b>	<b>7 503 199,94</b>	<b>37 849 852,96</b>	<b>-3 308 243,11</b>	<b>34 541 609,85</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	23, 24	<b>4 385 202,93</b>	<b>1 726 745,00</b>	<b>6 111 947,93</b>	<b>-27 638,75</b>	<b>6 084 309,18</b>

K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (K-L-M)	25 961 450,09	5 776 454,94	31 737 905,03	(3 280 604,36)	28 457 300,67

**Zestawienie zmian w kapitale własnym 2018 rok**

	Spółka Tarczyński S.A. 1.01.-31.12.2018r.	Spółka Tarczyński Marketing Sp. z o.o. 1.01.- 31.12.2018r.	Razem Spółki	Korekty wynikające z zastosowania metody łączenia udziałów	Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze 2018 roku.
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>154 383 562,13</b>	<b>45 725 103,11</b>	<b>200 108 665,24</b>	<b>(44 895 131,83)</b>	<b>155 213 533,41</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- połączenie spółek	0,00	0,00	0,00	9 284 963,19	9 284 963,19
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>154 383 562,13</b>	<b>45 725 103,11</b>	<b>200 108 665,24</b>	<b>(35 610 168,64)</b>	<b>164 498 496,60</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>11 346 936,00</b>	<b>41 605 000,00</b>	<b>52 951 936,00</b>	<b>-41 605 000,00</b>	<b>11 346 936,00</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>11 346 936,00</b>	<b>41 605 000,00</b>	<b>52 951 936,00</b>	<b>(41 605 000,00)</b>	<b>11 346 936,00</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>96 772 667,11</b>	<b>0,00</b>	<b>96 772 667,11</b>	<b>0,00</b>	<b>96 772 667,11</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wynik na połączeniu				9 284 963,19	9 284 963,19
<b>2.a Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach</b>	<b>96 772 667,11</b>	<b>0,00</b>	<b>96 772 667,11</b>	<b>9 284 963,19</b>	<b>106 057 630,30</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	23 591 094,53	0,00	23 591 094,53	829 971,33	24 421 065,86
a) zwiększenie (z tytułu)	23 591 094,53	0,00	23 591 094,53	829 971,33	24 421 065,86
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



- podwyższenie kapitału niezarejestrowane w KRS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	23 591 094,53	0,00	23 591 094,53	0,00	23 591 094,53
- z przeniesienia nadwyżki kapitału rezerwowego po umorzeniu akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wynik na połączeniu				829 971,33	829 971,33
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wypłacona dywidenda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenie akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>120 363 761,64</b>	<b>0,00</b>	<b>120 363 761,64</b>	<b>10 114 934,52</b>	<b>130 478 696,16</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	(2 004 227,44)	0,00	(2 004 227,44)	0,00	(2 004 227,44)
- wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	(2 004 227,44)	0,00	(2 004 227,44)	0,00	(2 004 227,44)
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>(2 004 227,44)</b>	<b>0,00</b>	<b>(2 004 227,44)</b>	<b>0,00</b>	<b>(2 004 227,44)</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>22 672 864,49</b>	<b>0,00</b>	<b>22 672 864,49</b>	<b>0,00</b>	<b>22 672 864,49</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z wyceny obligacji zamiennych na akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z przeznaczenia części zysku na wykup akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia akcji ponad wartość nominalną	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia nadwyżki na kapitał rezerwowy po umorzeniu akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>22 672 864,49</b>	<b>0,00</b>	<b>22 672 864,49</b>	<b>0,00</b>	<b>22 672 864,49</b>
<b>5. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>23 591 094,53</b>	<b>4 120 103,11</b>	<b>27 711 197,64</b>	<b>(3 290 131,78)</b>	<b>24 421 065,86</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	23 591 094,53	4 120 103,11	27 711 197,64	(3 290 131,78)	24 421 065,86

- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	23 591 094,53	4 120 103,11	27 711 197,64	(3 290 131,78)	24 421 065,86
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne- połączenie spółek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	(23 591 094,53)	(4 120 103,11)	(27 711 197,64)	3 290 131,78	(24 421 065,86)
- podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy	(23 591 094,53)	0,00	(23 591 094,53)	0,00	(23 591 094,53)
- podział zysku – wypłata dywidendy	0,00	(4 120 103,11)	(4 120 103,11)	4 120 103,11	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wynik na połączeniu	0,00	0,00	0,00	(829 971,33)	(829 971,33)
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty z zysku roku poprzedniego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>25 961 450,09</b>	<b>5 776 454,94</b>	<b>31 737 905,03</b>	<b>(3 280 604,36)</b>	<b>28 457 300,67</b>
a) zysk netto	25 961 450,09	5 776 454,94	31 737 905,03	(3 280 604,36)	28 457 300,67
b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	<b>178 340 784,78</b>	<b>47 381 454,94</b>	<b>225 722 239,72</b>	<b>-34 770 669,84</b>	<b>190 951 569,88</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>178 340 784,78</b>	<b>47 381 454,94</b>	<b>225 722 239,72</b>	<b>(34 770 669,84)</b>	<b>190 951 569,88</b>

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

Lp.	Tytuł	Stan na dzień 31.12.2018 Tarczyński S.A.	Stan na dzień 31.12.2018 Tarczyński Marketing Sp.z o.o.	Razem Spółki	Korekty wynikające z zastosowania metody łączenia udziałów	Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze 2018 roku.
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>25 961 450,09</b>	<b>5 776 454,94</b>	<b>31 737 905,03</b>	<b>(3 280 604,36)</b>	<b>28 457 300,67</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>947 045,14</b>	<b>(1 403 623,87)</b>	<b>(456 578,73)</b>	<b>3 280 604,36</b>	<b>2 824 025,63</b>
1	Amortyzacja	27 585 617,84	1 678 686,71	29 264 304,55	(811 860,00)	28 452 444,55
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(3 539,61)	0,00	(3 539,61)	0,00	(3 539,61)
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 743 945,81	0,00	4 743 945,81	4 120 103,11	8 864 048,92
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(9 106 318,70)	0,00	(9 106 318,70)	0,00	(9 106 318,70)
5	Zmiana stanu rezerw	5 839 489,11	0,00	5 839 489,11	(80 591,00)	5 758 898,11
6	Zmiana stanu zapasów	(5 073 339,04)	81 118,49	(4 992 220,55)	0,00	(4 992 220,55)
7	Zmiana stanu należności	(31 412 440,12)	(5 549 576,19)	<b>(43 221 524,83)</b>	5 624 904,94	(31 337 111,37)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 883 350,27	2 386 185,84	16 269 536,11	(5 624 904,94)	10 644 631,17
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 500 742,98)	(38,72)	(3 500 781,70)	52 952,25	(3 447 829,45)
10	Inne korekty	(2 008 977,44)	0,00	(2 008 977,44)	0,00	(2 008 977,44)
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>26 908 495,23</b>	<b>4 372 831,07</b>	<b>31 281 326,30</b>	<b>0,00</b>	<b>31 281 326,30</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			<b>0,00</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>32 978 490,30</b>	<b>0,00</b>	<b>32 978 490,30</b>	<b>(4 120 103,11)</b>	<b>28 858 387,19</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28 516 194,69	0,00	28 516 194,69	0,00	28 516 194,69
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	4 351 520,27	0,00	4 351 520,27	(4 120 103,11)	231 417,16
a)	w jednostkach powiązanych	4 120 103,11	0,00	4 120 103,11	(4 120 103,11)	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	231 417,16	0,00	231 417,16	0,00	231 417,16
	- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	632,00	0,00	632,00	0,00	632,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki		0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	230 785,16	0,00	230 785,16	0,00	230 785,16
4	Inne wpływy inwestycyjne	110 775,34	0,00	110 775,34	0,00	110 775,34
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>75 852 826,59</b>	<b>347 188,54</b>	<b>76 200 015,13</b>	<b>0,00</b>	<b>76 200 015,13</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	75 802 826,59	347 188,54	<b>76 150 015,13</b>	0,00	76 150 015,13
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	
3	Na aktywa finansowe, w tym:	45 000,00	0,00	45 000,00	0,00	45 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	45 000,00	0,00	45 000,00	0,00	45 000,00

	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	45 000,00	0,00	45 000,00	0,00	45 000,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	5 000,00		5 000,00	0,00	5 000,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(42 874 336,29)</b>	<b>(347 188,54)</b>	<b>(43 221 524,83)</b>	<b>(4 120 103,11)</b>	<b>(47 341 627,94)</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>66 843 522,79</b>	<b>0,00</b>	<b>66 843 522,79</b>	<b>0,00</b>	<b>66 843 522,79</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	64 957 108,17	0,00	64 957 108,17	0,00	64 957 108,17
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	1 886 414,62	0,00	1 886 414,62	0,00	1 886 414,62
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>36 401 275,10</b>	<b>4 120 103,11</b>	<b>40 521 378,21</b>	<b>(4 120 103,11)</b>	<b>36 401 275,10</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	4 120 103,11	4 120 103,11	(4 120 103,11)	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	10 404 051,73	0,00	10 404 051,73	0,00	10 404 051,73
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	17 132 542,45	0,00	17 132 542,45	0,00	17 132 542,45
8	Odsetki	8 864 680,92	0,00	8 864 680,92	0,00	8 864 680,92
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>30 442 247,69</b>	<b>(4 120 103,11)</b>	<b>26 322 144,58</b>	<b>4 120 103,11</b>	<b>30 442 247,69</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>14 476 406,63</b>	<b>(94 460,58)</b>	<b>14 381 946,05</b>	<b>0,00</b>	<b>14 381 946,05</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>14 479 946,24</b>	<b>(94 460,58)</b>	<b>14 385 485,66</b>	<b>0,00</b>	<b>14 385 485,66</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	3 539,61	0,00	3 539,61	0,00	3 539,61
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>15 074 639,26</b>	<b>149 179,05</b>	<b>15 223 818,31</b>	<b>0,00</b>	<b>15 223 818,31</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>29 554 585,50</b>	<b>54 718,47</b>	<b>29 609 303,97</b>	<b>0,00</b>	<b>29 609 303,97</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	732 535,75	21 798,74	754 334,49	0,00	754 334,49

#### Nota Nr 41

**Możliwość kontynuacji działalności** – opisano we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki.

#### Nota Nr 42

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

#### Nota Nr 43

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

**Nota Nr 44**

**Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy 2019**

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

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

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

**Nota Nr 45**

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

Jacek Tarczyński - Prezes Zarządu

Radosław Chmurak - Wiceprezes Zarządu

---

Dawid Tarczyński - Wiceprezes Zarządu

---

Dariusz Świerczyński - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej:

---

Barbara Kühn – Główna Księgowa

Sporządzono: Ujeździec Mały, dnia 30 kwietnia 2020r.