

## INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

### 1.1. Instrumenty finansowe – zestawienie w podziale na grupy

Opis	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Razem
<b>Stan na początek roku</b>	-	-	40	6 716	-	6 756
<b>Zwiększenia</b>	-	-	91	-	-	91
- nabycie	-	-	-	-	-	-
- aport	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	91	-	-	91
<b>Zmniejszenia</b>	-	-	57	383	-	440
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	-10	-	-10
- inne	-	-	57	394	-	451
<b>Stan na koniec roku</b>	-	-	74	6 333	-	6 407

### 1.2. Charakterystyka instrumentów finansowych;

Opis	Charakterystyka	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	Aktywa nabyte w celu odsprzedaży w okresie do 3 miesięcy, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z	-	-

	krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu.		
- instrumenty pochodne	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	Niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte umowy ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, pod warunkiem że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne i nastąpi ich wykup	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne:	Niezależnie od terminu wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych oraz obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne.  Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych -przeznaczonych do obrotu.	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pozostałe aktywa finansowe, niespełniające warunków zaliczenia do wcześniejszych kategorii.	Należności handlowe pozostałe	Różne terminy płatności
Środki pieniężne	Środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.	Środki pieniężne	Środki na rachunku bankowym do bieżących realizacji płatności
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	Zobowiązania nabyte w celu odsprzedaży w okresie do 3 miesięcy, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań	-	-

	innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu.		
- instrumenty pochodne		-	-
- Pozostałe zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.	Kredyty i pożyczki	Kredyt krótkoterminowy spłata do 25.11.2020 WIBOR 1M, kredyt długoterminowy spłata do 31.07.2023r. WIBOR 1M
		Leasing finansowy	Leasing finansowy maszyny produkcyjnej, spłata do 31.07.2024 WIBOR 1M
		- Zobowiązania handlowe i pozostałe	Różne terminy płatności

### 1.3. Opis metod i założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych;

Na dzień bilansowy instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej nie wystąpiły.

### 1.4. Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży;

Nie dotyczy.

### 1.5. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych;

Nie dotyczy.

### 1.6. Zasady wprowadzania do ksiąg rachunkowych nabytych instrumentów finansowych w wyniku transakcji dokonanych w obrocie regulowanym;

Nie dotyczy.

### **1.7. Informacje na temat ryzyka stopy procentowej;**

Ryzyko zmiany stóp procentowych nie wpływa bezpośrednio na działalność Spółki. Wpływ zmian stóp procentowych jest pośredni poprzez oddziaływanie na ceny kredytów udzielanych przez banki komercyjne w tym ceny kredytów mieszkaniowych oraz funkcjonowanie kontrahentów, którzy z kredytów bankowych korzystają. Umowy kredytowe Emitenta, wskutek wieloletniej pozytywnej współpracy z kredytodawcą, oprocentowane są według indywidualnie negocjowanych stóp procentowych. Zmniejsza to ewentualne negatywne skutki niekorzystnych trendów w tym zakresie, umożliwiając, w razie potrzeby, renegotjowanie warunków kredytowych..

### **1.8. Informacje na temat ryzyka kredytowego;**

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z wiarygodnymi firmami o dobrej zdolności kredytowej, których sytuacja finansowa jest okresowo weryfikowana. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Właściwa struktura finansowania, kapitały w pełni finansujące majątek trwały oraz dochodowa działalność gospodarcza wpływa na brak ryzyka kredytowego w spółce.

### **1.9. Wycena aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży według skorygowanej ceny nabycia ze względu na brak możliwości wiarygodnej oceny wartości godziwej;**

Nie dotyczy Spółki.

### **1.10. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych, a ich wartość bilansowa;**

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie jest istotnie różna od wartości bilansowej.

### **1.11. Transakcje w wyniku których aktywa finansowe zostały przekształcone w papiery wartościowe lub umowy odkupu oraz leasingu;**

Nie dotyczy Spółki.

### **1.12. Przekwalifikowanie aktywa finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia**

Nie dotyczy Spółki.

### **1.13. Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów i zobowiązań finansowych;**

Odpis aktualizujący	Aktywa finansowe przeznaczane do obrotu	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
---------------------	---	--	--	--

Stan na początek roku	-	-	-	242
- zwiększenia	-	-	-	15
- zmniejszenia	-	-	-	5
Stan na koniec roku	-	-	-	252

**1.14. Podział przychodów z odsetek wyliczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, przypadające na okres objęty sprawozdaniem finansowym, z podziałem na kategorie aktywów, których odsetki te dotyczą:**

*W okresie 01.01.2019 - 31.12.2019*

Wyszczególnienie	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			
		Do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Powyżej 12 miesięcy	Razem
KAUCJA	1	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
Razem	1	-	-	-	-

*W okresie 01.01.2018 - 31.12.2018*

Wyszczególnienie	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			
		Do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Powyżej 12 miesięcy	Razem
KAUCJA	1	-	-	-	-
Odsetki z tytułu nieterminowych zapłat należności	1	-	-	-	-
Razem	2	-	-	-	-

**1.15. Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych lub należności własnych z tytułu trwałej utraty wartości:**

Nie dotyczy Spółki.

**1.16. Podział kosztów obciążających jednostkę z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wyliczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, przypadające na okres objęty sprawozdaniem finansowym, z podziałem na koszty odsetek związane z zobowiązaniami zaliczonymi do przeznaczonych do obrotu, pozostałymi krótkoterminowymi zobowiązaniami finansowymi oraz długoterminowymi zobowiązaniami finansowymi:**

W okresie 01.01.2019-31.12.2019

Wyszczególnienie	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			
		Do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Powyżej 12 miesięcy	Razem
Odsetki od kredytu obrotowego mBank SA	131	-	-	-	-
Odsetki z tytułu nieterminowych zapłat zobowiązań z tytułu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	1	-	-	-	-
Odsetki umowa leasingu	29				
<b>Razem</b>	<b>161</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

W okresie 01.01.2018-31.12.2018

Wyszczególnienie	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			
		Do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Powyżej 12 miesięcy	Razem
Odsetki od kredytu obrotowego mBank SA	158	-	-	-	-
Odsetki z tytułu nieterminowych zapłat zobowiązań z tytułu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	1	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>159</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 1.17. Przyjęte cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym;

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą należności, pożyczki, środki pieniężne, lokaty krótkoterminowe, zobowiązania z tytułu kredytów, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, a także zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest zapewnienie środków finansowych na działalność Spółki.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z posiadanych instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko walutowe. Zarząd Spółki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

#### Ryzyko stopy procentowej

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, mającymi bezpośredni wpływ na rynek stóp procentowych w kraju.

Ryzyko zmiany stóp procentowych nie wpływa bezpośrednio na działalność Spółki. Wpływ zmian stóp procentowych jest pośredni poprzez oddziaływanie na ceny kredytów udzielanych przez banki komercyjne w tym ceny kredytów mieszkaniowych oraz funkcjonowanie kontrahentów, którzy z kredytów bankowych korzystają. Umowy

kredytowe Emitenta, wskutek wieloletniej pozytywnej współpracy z kredytodawcą, oprocentowane są według indywidualnie negocjowanych stóp procentowych. Zmniejsza to ewentualne negatywne skutki niekorzystnych trendów w tym zakresie, umożliwiając, w razie potrzeby, renegocjowanie warunków kredytowych. Ze względu na bardzo niski poziom występowania instrumentów finansowych obarczonych ryzykiem stopy procentowej nie przeprowadzono analizy wrażliwości w tym zakresie.

### **Ryzyko walutowe**

Ekspozycja Spółki na to ryzyko związana jest głównie z działalnością operacyjną (kiedy przychody lub koszty Spółki wyrażone są w innej walucie niż waluta funkcjonalna).

Wpływ zmian kursów walut w działalność Spółki można podzielić na dwa obszary:

- Produkcja/sprzedaż – część surowców pochodzi z importu. Wzrost kursu EUR względem PLN wpływa na wzrost części kosztów produkcji. W związku z tym, że Spółka prowadzi sprzedaż eksportową ryzyko wzrostu kosztów produkcji wskutek zmiany kursu EUR jest niwelowane przychodami uzyskiwanymi w EUR. Spółka ocenia wpływ tego ryzyka na działalność Spółki jako niewielki. W 2019 roku:
  - koszty poniesione w EUR wyniosły 538 tys.;
  - przychody uzyskane w EUR wyniosły 814 tys.
- Koszty transportu - koszty transportu stanowią 8% kosztów Spółki. Ich poziom zależy od cen paliw, a te z kolei są powiązane z ceną ropy naftowej i kursem PLN/USD. W okresie sprawozdawczym ceny paliw kształtowały się na niskim poziomie. Istnieje ryzyko wzrostu kosztów w przyszłości wskutek wzrostu kosztów transportu będących pochodną wzrostu cen ropy i osłabienia PLN względem USD. W związku z powyższym Spółka nie jest istotnie narażona na ryzyko kursowe.

Ze względu na fakt, że większość sprzedaży Spółki dokonywana jest w polskich złotych, działania spółki ograniczają się do bieżącego monitorowania kursów ww. walut. Spółka nie dokonywała analizy wrażliwości w tym zakresie.

## **1.18. Zabezpieczenie w okresie sprawozdawczym wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych;**

Nie dotyczy Spółki.

### **1.18.1. Zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym planowanych transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania;**

Nie dotyczy Spółki.

### **1.18.2. Zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny;**

Nie dotyczy Spółki.