

# SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## GRUPA SFD S.A.

za okres  
od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

obejmujące:

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

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Mateusz Pazdan

*Prezes Zarządu*

podpis:  .....

Bartosz Kogut

*Wiceprezes Zarządu*

podpis:  .....

Sprawozdanie sporządziła: Agnieszka Kogut

podpis:  .....

Miejscowość: Opole

# OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

## GRUPA SFD S.A.

za okres  
od 01.01.2017 r. do 01.01.2017 r.

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

Mateusz Pazdan

*Prezes Zarządu*

podpis:.....  


Bartosz Kogut

*Wiceprezes Zarządu*

podpis:.....  


## WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

*Nazwa:* SFD S.A.  
*Adres:* ul. Głogowska 23C 45-315 Opole  
*Przedmiot działalności:* sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych, sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwia i artykułów skórzanych

Spółka posiada oddział w Bielsku-Białej mieszczący się na placu Św. Mikołaja nr 5, lok. 9, 43-300 Bielsko Biała

**NIP- 754-302-22-22**  
**Regon 160360680**

*Rejestr sądowy:* Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy Krajowy Rejestr Sądowy  
*Miejscowość:* Opole  
*Numer KRS:* 0000373427

### 2. Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte zostały skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

|   | Nazwa (siedziba)  | Przedmiot działalności   | Udział w kapitale (%) | Stopień udziału w zarządzaniu Spółką |
|---|---|--|-----------------------|--------------------------------------|
| 1 | Black Master Sp. z o.o.<br>ul. Głogowska 23C<br>45-315 Opole<br>NIP- 754-271-86-83<br>Regon- 532309205<br>KRS- 0000116494       | wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi         | 100                   | 100%                                 |
| 2 | Balanced Nutrition Sp. z o.o.<br>ul. Głogowska 23C<br>45-315 Opole<br>NIP- 754-307-04-22<br>Regon- 161511394<br>KRS- 0000453945 | sprzedaż wyrobów farmaceutycznych  | 100                   | 100%                                 |
| 3 | Berserk Labs Sp. z o.o. ul.<br>Głogowska 23C 45-<br>315 Opole<br>NIP- 754-308-27-44<br>Regon- 161585582<br>KRS- 0000516083      | produkcja artykułów spożywczych, homogenizowanych i żywności detalicznej | 100                   | 100%                                 |

### 3. Informacje na temat kryteriów zastosowanych przez jednostkę dominującą do objęcia skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostek zależnych

Niezbędne informacje podano w dalszej części wprowadzenia a także w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania.

### 4. Wykaz jednostek innych niż jednostki podporządkowane ze wskazaniem ich nazw (firm) i siedzib, w których jednostki podporządkowane posiadają zaangażowanie w kapitale:

**GRUPA SFD S.A.**  
**ul. Głogowska 23C 45-315 Opole**

| Nazwa (siedziba)           | Ilość udziałów/akcji | Udział w kapitale (%) | Wartość bilansowa udziałów | Kapitał własny jednostki na koniec roku obrotowego |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|--|
| PROTECH POWDERS Sp. z o.o. | 500,00               | 50%                   | 25 000,00                  | 50 000,00  |
| EXSECUTOR SPÓŁKA Z O.O.    | 33,00                | 24%                   | 1 980,00                   | -91 978,31   |
| BRANDSPY Sp. z o.o.        | 12,00                | 11%                   | 500 000,00                 | 600,00   |

**5. Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:**

Nie dotyczy

**6. Czas trwania działalności jednostek powiązanych, jeżeli jest on ograniczony.**

Czas trwania działalności jednostek powiązanych jest nieograniczony.

**7. Wskazanie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz lat obrotowych i okresów objętych sprawozdaniami finansowymi jednostek powiązanych, jeżeli są one różne od okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

**8. Wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe**

Sprawozdanie finansowe jednostek objętych sprawozdaniem finansowym nie zawiera danych łącznych

**9. Wskazanie, czy sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności.

**10. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nastąpiło połączenie spółek**

Nie wystąpiło połączenie spółek.

**11. Omówienie obowiązujących przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru**

## **GRUPA SFD S.A.**

**ul. Głogowska 23C 45-315 Opole**

### ***Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego***

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą z 29 września 1994 roku o rachunkowości, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej a także są zgodne z rozporządzeniem Ministra Finansów z 25.09.2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Jednostki sporządzają rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. W sprawozdaniu finansowym jednostki wykazują zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

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

Przyjęte przez Grupę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

### ***Stosowane zasady rachunkowości:***

#### ***Przychody i zyski***

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

#### ***Przychody i koszty***

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

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

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

#### ***Dywidendy***

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

#### ***Koszty i straty***

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

#### ***Koszt własny sprzedaży***

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

#### ***Kapitały (fundusze) własne***

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

#### ***Kapitał zakładowy***

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

#### ***Wynik lat ubiegłych***

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

#### ***Odsetki***

## **GRUPA SFD S.A.**

**ul. Głogowska 23C 45-315 Opole**

---

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

### ***Rachunek przepływów pieniężnych***

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

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

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

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

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostki weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

### ***Wartość firmy i ujemna wartość firmy***

Zgodnie z art. 44b. ust. 11 i 12 ustawy o rachunkowości – nadwyżkę wartości godziwej aktywów netto spółki przejętej nad ceną przejęcia, czyli ujemną wartość firmy, do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach finansowych, jednostka zalicza do rozliczeń międzyokresowych przychodów przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów.

Ujemna wartość firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest na dzień przyjęcia do przychodów na dzień połączenia. Ujemną wartość firmy odpisuje się w pozostałe koszty operacyjne przez ww. okres.

Średnioważony okres użyteczności ekonomicznej nabytych aktywów trwałych ustala się jako średnioważoną wartości aktywów trwałych podlegających amortyzacji oraz okresu amortyzacji tych środków trwałych. Grupa dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową.

### ***Środki trwałe***

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia z uwzględnieniem skutków przeszacowania (aktualizacji), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

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

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

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności

Zastosowane stawki i metody amortyzacyjne są następujące:

|                      |                           |
|----------------------|---------------------------|
| maszyny i urządzenia | 10%, 20%, 30%             |
| środki transportu    | 14%, 20%, 30%             |
| pozostałe            | 1,5%, 2,5%, 10%, 17%, 20% |

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

Zasady amortyzacji aktywów będących w leasingu są takie same jak dla środków trwałych. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

**GRUPA SFD S.A.**

ul. Głogowska 23C 45-315 Opole

| Nazwa (siedziba)           | Ilość udziałów/akcji | Udział w kapitale (%) | Wartość bilansowa udziałów | Kapitał własny jednostki na koniec roku obrotowego |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|--|
| PROTECH POWDERS Sp. z o.o. | 500,00               | 50%                   | 25 000,00                  | 50 000,00  |
| EXSECUTOR SPÓŁKA Z O.O.    | 33,00                | 24%                   | 1 980,00                   | -91 978,31   |
| BRANDSPY Sp. z o.o.        | 12,00                | 11%                   | 500 000,00                 | 600,00   |

**5. Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:**

Nie dotyczy

**6. Czas trwania działalności jednostek powiązanych, jeżeli jest on ograniczony.**

Czas trwania działalności jednostek powiązanych jest nieograniczony.

**7. Wskazanie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz lat obrotowych i okresów objętych sprawozdaniami finansowymi jednostek powiązanych, jeżeli są one różne od okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

**8. Wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe**

Sprawozdanie finansowe jednostek objętych sprawozdaniem finansowym nie zawiera danych łącznych

**9. Wskazanie, czy sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności.

**10. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nastąpiło połączenie spółek**

Nie wystąpiło połączenie spółek.

**11. Omówienie obowiązujących przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru**

## **GRUPA SFD S.A.**

**ul. Głogowska 23C 45-315 Opole**

---

### ***Inwestycje***

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

### ***Inwestycje w nieruchomości***

#### ***(wycena wg ceny nabycia)***

Wartość początkową inwestycji w nieruchomości ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia z uwzględnieniem skutków przeszacowania (aktualizacji), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia inwestycji w nieruchomości powiększają koszty jej ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodującego, że wartość użytkowa inwestycji w nieruchomości po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Inwestycje w nieruchomości amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie/w następnym miesiącu po przyjęciu inwestycji w nieruchomości do używania.

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

### ***Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych***

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

### ***Trwała utrata wartości aktywów***

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszone na rachunek zysków i strat.

### ***Leasing finansowy***

Gdy Grupa jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjęła do używania obce środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w bilansie.

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

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

### ***Zapasy***

Zapasy, do których zaliczane są materiały, produkty gotowe towary są wyceniane według cen ich nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Cena sprzedaży netto oparta jest na możliwej do uzyskania cenie sprzedaży pomniejszonej o koszty związane z przystosowaniem składnika majątku do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku. W bilansie wartość zapasów pomniejszona jest o odpisy aktualizujące wartość zapasów zalegających i nieprzydatnych. Odpisy aktualizujące wartość zapasów odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne. Zaliczki na dostawy ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

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

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

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

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



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

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.  
Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej.  
Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

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

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

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

***Środki pieniężne***

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

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

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

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

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

***Rozliczenia międzyokresowe***

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

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

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

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

## **GRUPA SFD S.A.**

**ul. Głogowska 23C 45-315 Opole**

---

### ***Rezerwy na zobowiązania***

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

### ***Podatek dochodowy***

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

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

### ***Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego***

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

### ***Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego***

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

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

### ***Różnice kursowe***

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

### ***Metoda konsolidacji***

Metoda konsolidacji pełnej, polega na zsumowaniu, w pełnej wartości poszczególnych pozycji bilansu jednostki dominującej, bilansów jednostek zależnych (bilansów jednostkowych) oraz dokonaniu wyłączeń:

- a) kapitałów i udziałów,
- b) wzajemnych należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków,
- c) zysków i strat powstałych w wyniku operacji gospodarczych między jednostkami grupy konsolidowanej, zawartymi w wysokości aktywów podlegających konsolidacji,
- d) dywidend naliczonych i wypłaconych.

Dokonywanie wyłączeń jest poprzedzone przeprowadzeniem niezbędnej inwentaryzacji środków trwałych, wzajemnych rozrachunków, kapitałów i udziałów oraz ewentualnych dywidend, zysków i strat.

### ***Instrumenty finansowe***

#### ***Klasyfikacja instrumentów finansowych***

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

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

## **GRUPA SFD S.A.**

**ul. Głogowska 23C 45-315 Opole**

---

### ***Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych***

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

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

### ***Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu***

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

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

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

### ***Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności***

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

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

### ***Pożyczki udzielone i należności własne***

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

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

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

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

### ***Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży***

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

**Zobowiązania finansowe**

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

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

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

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

**12. Omówienie dokonanych ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmian zasad (polityki) rachunkowości**

Zmiany nie wystąpiły

**13. Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka SFD S.A. traktowała także jako podmioty powiązane poniższe podmioty powiązane osobowo:

Virtual development Sp. J., Atmoterm S.A., Wizja Produktu Ryszard Kogut, Spring Labs Łukasz Kogut, Business Consulting.

Wyżej wymienione podmioty powiązane nie podlegają konsolidacji ze względu na brak powiązań kapitałowych.

Mateusz Pazdan

*Prezes Zarządu*

podpis:.....  


Bartosz Kogut

*Wiceprezes Zarządu*

podpis:.....  


Sprawozdanie sporządziła: Agnieszka Kogut

podpis:.....  


Miejscowość: Opole

SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31.12.2017 r.

| AKTYWA  |  | Stan na 31.12.2017 r. | Stan na 31.12.2016 r. |
|---|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>   |  | <b>13 800 835,47</b>  | <b>13 781 393,99</b>  |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>   |  | <b>6 726 260,93</b>   | <b>7 380 819,76</b>   |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych   |  | -                     | -                     |
| 2. Wartość firmy  |  | 4 661 728,07          | 5 022 636,05          |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne   |  | 2 064 532,86          | 2 358 183,71          |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne  |  | -                     | -                     |
| <b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>  |  | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| 1. Wartość firmy - jednostki zależne  |  | -                     | -                     |
| 2. Wartość firmy - jednostki współzależne   |  | -                     | -                     |
| <b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>  |  | <b>6 137 014,75</b>   | <b>5 655 735,56</b>   |
| 1. Środki trwałe  |  | 5 699 214,07          | 5 631 530,38          |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)  |  | 202 040,18            | 202 040,18            |
| b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                                       |  | 3 005 255,59          | 3 092 732,42          |
| c) urządzenia techniczne i maszyny  |  | 617 789,46            | 359 375,92            |
| d) środki transportu  |  | 1 502 256,39          | 1 532 964,13          |
| e) inne środki trwałe   |  | 371 872,45            | 444 417,73            |
| 2. Środki trwałe w budowie  |  | 437 800,68            | 24 205,18             |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie  |  | -                     | -                     |
| <b>IV. Należności długoterminowe</b>  |  | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| 1. Od jednostek powiązanych   |  | -                     | -                     |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                               |  | -                     | -                     |
| 3. Od pozostałych jednostek   |  | -                     | -                     |
| <b>V. Inwestycje długoterminowe</b>   |  | <b>640 181,79</b>     | <b>586 714,67</b>     |
| 1. Nieruchomości  |  | -                     | -                     |
| 2. Wartości niematerialne i prawne  |  | -                     | -                     |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe  |  | 640 181,79            | 586 714,67            |
| a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną |  | 6 000,00              | 6 000,00              |
| - udziały lub akcje   |  | 6 000,00              | 6 000,00              |
| - inne papiery wartościowe  |  | -                     | -                     |
| - udzielone pożyczki  |  | -                     | -                     |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe  |  | -                     | -                     |
| b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności                  |  | -                     | -                     |
| - udziały lub akcje   |  | -                     | -                     |
| - inne papiery wartościowe  |  | -                     | -                     |
| - udzielone pożyczki  |  | -                     | -                     |
| - Inne długoterminowe aktywa finansowe  |  | -                     | -                     |
| c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                              |  | 134 181,79            | 80 714,67             |
| - udziały lub akcje   |  | 26 980,00             | 29 480,00             |
| - inne papiery wartościowe  |  | -                     | -                     |
| - udzielone pożyczki  |  | 107 201,79            | 51 234,67             |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe  |  | -                     | -                     |
| d) w pozostałych jednostkach  |  | 500 000,00            | 500 000,00            |
| - udziały lub akcje   |  | 500 000,00            | 500 000,00            |
| - inne papiery wartościowe  |  | -                     | -                     |
| - udzielone pożyczki  |  | -                     | -                     |
| - Inne długoterminowe aktywa finansowe  |  | -                     | -                     |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe   |  | -                     | -                     |
| <b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  |  | <b>297 378,00</b>     | <b>158 124,00</b>     |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  |  | 297 378,00            | 158 124,00            |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe  |  | -                     | -                     |

Miejscowość: Opole

Data: 01.06.2018 r.

Mateusz Pazdan  
Prezes Zarządu

Bartosz Kogut  
Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Agnieszka Kogut





SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31.12.2017 r.

| AKTYWA      |   | Stan na 31.12.2017 r. | Stan na 31.12.2016 r. |
|-------------|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>B.</b>   | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>  | <b>18 857 816,36</b>  | <b>19 976 545,85</b>  |
| <b>I.</b>   | <b>Zapasy</b>   | <b>14 328 105,83</b>  | <b>13 904 047,80</b>  |
| 1.          | Materiały   | 459 577,26            | 50 349,71             |
| 2.          | Półprodukty i produkty w toku   | -                     | -                     |
| 3.          | Produkty gotowe   | 5 901 385,78          | 4 270 841,71          |
| 4.          | Towary  | 7 967 142,79          | 9 582 856,38          |
| 5.          | Zaliczki na dostawy i usługi  | -                     | -                     |
| <b>II.</b>  | <b>Należności krótkoterminowe</b>   | <b>3 868 502,85</b>   | <b>5 679 660,79</b>   |
| 1.          | Należności od jednostek powiązanych   | -                     | -                     |
|             | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | -                     | -                     |
|             | - do 12 miesięcy  | -                     | -                     |
|             | - powyżej 12 miesięcy   | -                     | -                     |
|             | b) inne   | -                     | -                     |
| 2.          | Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                       | -                     | 23 271,90             |
|             | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | -                     | 23 271,90             |
|             | - do 12 miesięcy  | -                     | 23 271,90             |
|             | - powyżej 12 miesięcy   | -                     | -                     |
|             | b) inne   | -                     | -                     |
| 3.          | Należności od pozostałych jednostek   | 3 868 502,85          | 5 656 388,89          |
|             | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 3 498 193,60          | 4 991 096,75          |
|             | - do 12 miesięcy  | 3 498 193,60          | 4 991 096,75          |
|             | - powyżej 12 miesięcy   | -                     | -                     |
|             | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 288 408,93            | 629 981,46            |
|             | c) inne   | 81 900,32             | 35 310,68             |
|             | d) dochodzone na drodze sądowej   | -                     | -                     |
| <b>III.</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>   | <b>479 921,26</b>     | <b>207 524,67</b>     |
| 1.          | Krótkoterminowe aktywa finansowe  | 479 921,26            | 207 524,67            |
|             | a) w jednostkach zależnych i współzależnych   | -                     | -                     |
|             | - udziały lub akcje   | -                     | -                     |
|             | - inne papiery wartościowe  | -                     | -                     |
|             | - udzielone pożyczki  | -                     | -                     |
|             | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | -                     | -                     |
|             | b) w jednostkach stowarzyszonych  | -                     | -                     |
|             | - udziały lub akcje   | -                     | -                     |
|             | - inne papiery wartościowe  | -                     | -                     |
|             | - udzielone pożyczki  | -                     | -                     |
|             | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | -                     | -                     |
|             | c) w pozostałych jednostkach  | -                     | -                     |
|             | - udziały lub akcje   | -                     | -                     |
|             | - inne papiery wartościowe  | -                     | -                     |
|             | - udzielone pożyczki  | -                     | -                     |
|             | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | -                     | -                     |
|             | d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 479 921,26            | 207 524,67            |
|             | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 479 921,26            | 207 524,67            |
|             | - inne środki pieniężne   | -                     | -                     |
|             | - inne aktywa pieniężne   | -                     | -                     |
|             | 2. Inne inwestycje krótkoterminowe  | -                     | -                     |
| <b>IV.</b>  | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>181 286,42</b>     | <b>185 312,59</b>     |
| <b>C.</b>   | <b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>   |                       |                       |
| <b>D.</b>   | <b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>   |                       |                       |
|             | <b>AKTYWA RAZEM</b>   | <b>32 658 651,83</b>  | <b>33 757 939,84</b>  |

Miejscowość: Opole  
Data: 01.06.2018 r.

Mateusz Pazdan  
Prezes Zarządu

Bartosz Kogut  
Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Agnieszka Kogut

SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31.12.2017 r.

| PASywa              |  | Stan na 31.12.2017 r. | Stan na 31.12.2016 r. |
|---------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>A.</b>           | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>  | <b>11 503 506,64</b>  | <b>11 133 200,37</b>  |
| I.                  | Kapitał (fundusz) podstawowy   | 4 549 091,00          | 4 549 091,00          |
| II.                 | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:   | 7 627 805,41          | 7 552 535,40          |
|                     | - nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)                       | 303 273,00            | 303 273,00            |
| III.                | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:  |                       |                       |
|                     | - z tytułu aktualizacji wartości godziwej  |                       |                       |
| IV.                 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:  |                       |                       |
|                     | - tworzone zgodnie z umową /statutem spółki  |                       |                       |
| V.                  | Różnice kursowe z przeliczenia   |                       |                       |
| VI.                 | Zysk (strata) z lat ubiegłych  | 1 043 696,03          | 104 588,78            |
| VII.                | Zysk (strata) netto  | 370 306,26            | 863 837,25            |
| VIII.               | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)   |                       |                       |
| <b>B.</b>           | <b>KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>  |                       |                       |
| <b>C.</b>           | <b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>  | <b>64 392,85</b>      | <b>66 232,65</b>      |
| 1.                  | Ujemna wartość firmy - jednostki zależne   | 64 392,85             | 66 232,65             |
| 2.                  | Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne  |                       |                       |
| <b>D.</b>           | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>  | <b>21 090 752,34</b>  | <b>22 558 506,82</b>  |
| I.                  | Rezerwy na zobowiązania  | 587 729,56            | 494 101,46            |
| 1.                  | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 274 377,64            | 312 332,00            |
| 2.                  | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne  | 296 551,92            | 139 202,27            |
|                     | - długoterminowa   |                       |                       |
|                     | - krótkoterminowa  | 296 551,92            | 139 202,27            |
| 3.                  | Pozostałe rezerwy  | 16 800,00             | 42 567,19             |
|                     | - długoterminowe   |                       |                       |
|                     | - krótkoterminowe  | 16 800,00             | 42 567,19             |
| II.                 | Zobowiązania długoterminowe  | 1 189 776,85          | 2 460 991,63          |
| 1.                  | Wobec jednostek powiązanych  |                       |                       |
| 2.                  | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                      |                       |                       |
| 3.                  | Wobec pozostałych jednostek  | 1 189 776,85          | 2 460 991,63          |
|                     | a) kredyty i pożyczki  |                       |                       |
|                     | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   |                       |                       |
|                     | c) inne zobowiązania finansowe   | 1 189 776,85          | 1 174 607,43          |
|                     | d) zobowiązania wekslowe   |                       |                       |
|                     | e) inne  |                       | 1 286 384,20          |
| III.                | Zobowiązania krótkoterminowe   | 19 044 101,48         | 19 345 377,77         |
| 1.                  | Zobowiązania wobec jednostek powiązanych   |                       |                       |
|                     | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  |                       |                       |
|                     | - do 12 miesięcy   |                       |                       |
|                     | - powyżej 12 miesięcy  |                       |                       |
|                     | b) inne  |                       |                       |
| 2.                  | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale         |                       |                       |
|                     | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  |                       |                       |
|                     | - do 12 miesięcy   |                       |                       |
|                     | - powyżej 12 miesięcy  |                       |                       |
|                     | b) inne  |                       |                       |
| 3.                  | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek   | 19 044 101,48         | 19 345 377,77         |
|                     | a) kredyty i pożyczki  | 9 014 069,55          | 8 998 635,67          |
|                     | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   |                       |                       |
|                     | c) inne zobowiązania finansowe   | 523 688,52            | 402 021,18            |
|                     | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | 6 782 529,59          | 8 872 249,17          |
|                     | - do 12 miesięcy   | 6 782 529,59          | 8 872 249,17          |
|                     | - powyżej 12 miesięcy  |                       |                       |
|                     | e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi  |                       |                       |
|                     | f) zobowiązania wekslowe   |                       |                       |
|                     | g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 734 025,27            | 562 081,25            |
|                     | h) z tytułu wynagrodzeń  | 514 001,13            | 454 119,59            |
|                     | i) inne  | 1 475 787,42          | 56 270,91             |
| 4.                  | Fundusze specjalne   |                       |                       |
| IV.                 | Rozliczenia międzyokresowe   | 269 144,45            | 258 035,96            |
| 1.                  | Ujemna wartość firmy   |                       |                       |
| 2.                  | Inne rozliczenia międzyokresowe  | 269 144,45            | 258 035,96            |
|                     | - długoterminowe   |                       |                       |
|                     | - krótkoterminowe  | 269 144,45            | 258 035,96            |
| <b>PASywa RAZEM</b> |  | <b>32 658 651,83</b>  | <b>33 757 939,84</b>  |

Miejscowość: Opole  
Data: 01.06.2018 r.

Mateusz Pazdan  
Prezes Zarządu

Bartosz Kogut  
Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Agnieszka Kogut





SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT  
(wariant porównawczy)

| Lp.       | Wyszczególnienie  | Za okres                      |                               |
|-----------|---|-------------------------------|-------------------------------|
|           |   | 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r. | 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r. |
| <b>A.</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                                     | <b>130 724 173,13</b>         | <b>117 500 785,69</b>         |
|           | - od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej                                 | -                             | 17 242,60                     |
| I.        | Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług  | 40 711 480,40                 | 27 620 218,72                 |
| II.       | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)            | -                             | -                             |
| III.      | Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki   | -                             | -                             |
| IV.       | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów   | 90 012 692,73                 | 89 880 566,97                 |
| <b>B.</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>  | <b>129 136 898,26</b>         | <b>117 463 882,69</b>         |
| I.        | Amortyzacja   | 1 125 683,38                  | 1 309 434,16                  |
| II.       | Zużycie materiałów i energii  | 1 451 641,15                  | 1 342 771,67                  |
| III.      | Usługi obce   | 9 990 170,77                  | 9 967 262,98                  |
| IV.       | Podatki i opłaty, w tym:  | 397 112,48                    | 312 776,39                    |
|           | - podatek akcyzowy  | -                             | -                             |
| V.        | Wynagrodzenia   | 8 796 956,24                  | 7 405 816,90                  |
| VI.       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:  | 1 734 872,04                  | 1 380 938,46                  |
|           | - emerytalne  | 704 660,82                    | 533 233,48                    |
| VII.      | Pozostałe koszty rodzajowe  | 4 945 818,35                  | 3 755 937,34                  |
| VIII.     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów  | 100 694 643,85                | 91 988 944,79                 |
| <b>C.</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>   | <b>1 587 274,87</b>           | <b>36 903,00</b>              |
| <b>D.</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>   | <b>464 020,17</b>             | <b>544 357,14</b>             |
| I.        | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych  | 16 600,78                     | 13 008,13                     |
| II.       | Dotacje   | 133 215,87                    | 162 061,51                    |
| III.      | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych  | 5 705,75                      | 0,00                          |
| IV.       | Inne przychody operacyjne   | 308 497,77                    | 369 287,50                    |
| <b>E.</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>951 636,38</b>             | <b>729 404,24</b>             |
| I.        | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych  | -                             | -                             |
| II.       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych  | 263 739,97                    | 27 357,06                     |
| III.      | Inne koszty operacyjne  | 687 896,41                    | 702 047,18                    |
| <b>F.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>   | <b>1 099 658,66</b>           | <b>-148 144,10</b>            |
| <b>G.</b> | <b>Przychody finansowe</b>  | <b>21 214,31</b>              | <b>7 563,84</b>               |
| I.        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:   |                               |                               |
|           | a) od jednostek powiązanych, w tym:   |                               |                               |
|           | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  |                               |                               |
|           | b) od jednostek pozostałych, w tym:   |                               |                               |
|           | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  |                               |                               |
| II.       | Odsetki, w tym:   | 5 967,12                      | 6 244,93                      |
|           | - od jednostek powiązanych  | -                             | -                             |
| III.      | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:  |                               |                               |
|           | - w jednostkach powiązanych   |                               |                               |
| IV.       | Aktualizacja wartości aktywów finansowych   |                               |                               |
| V.        | Inne  | 15 247,19                     | 1 318,91                      |
| <b>H.</b> | <b>Koszty finansowe</b>   | <b>686 136,38</b>             | <b>727 859,71</b>             |
| I.        | Odsetki, w tym:   | 601 057,15                    | 516 204,69                    |
|           | - od jednostek powiązanych  |                               |                               |
| II.       | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:  |                               |                               |
|           | - w jednostkach powiązanych   |                               |                               |
| III.      | Aktualizacja wartości aktywów finansowych   |                               | 20 000,00                     |
| IV.       | Inne  | 85 079,23                     | 191 655,02                    |
| <b>I.</b> | <b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>         |                               |                               |
| <b>J.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>                                      | <b>434 736,59</b>             | <b>-868 439,97</b>            |
| <b>K.</b> | <b>Odpis wartości firmy</b>   | <b>-</b>                      | <b>0,00</b>                   |
| I.        | Odpis wartości firmy - jednostki zależne  |                               |                               |
| II.       | Odpis wartości firmy - jednostki współzależne   |                               |                               |
| <b>L.</b> | <b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>   | <b>1 839,80</b>               | <b>1 839,80</b>               |
| I.        | Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne  | 1 839,80                      | 1 839,80                      |
| II.       | Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne   | -                             | -                             |
| <b>M.</b> | <b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b> |                               |                               |
| <b>N.</b> | <b>Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)</b>   | <b>436 576,39</b>             | <b>-866 600,17</b>            |
| <b>O.</b> | <b>Podatek dochodowy</b>  | <b>243 478,00</b>             | <b>30 635,00</b>              |
| <b>P.</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                              | <b>-</b>                      | <b>-33 397,92</b>             |
| <b>R.</b> | <b>Zyski (straty) mniejszości</b>   |                               |                               |
| <b>S.</b> | <b>Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)</b>  | <b>370 306,26</b>             | <b>-863 837,25</b>            |

Miejscowość: Opole  
Data: 01.06.2018 r.

Mateusz Pazdan  
Prezes Zarządu

Bartosz Kogut  
Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Agnieszka Kogut



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
(metoda pośrednia)

| Lp.  | Wyszczególnienie  | Za okres                      |                               |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
|  |   | 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r. | 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r. |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |   |                               |                               |
| I.   | <b>Zysk / Strata netto</b>  | <b>370 306,26</b>             | <b>-863 837,25</b>            |
| II.  | <b>Korekty razem</b>  | <b>1 413 285,57</b>           | <b>266 458,41</b>             |
| 1.   | Zyski (straty) mniejszości  |                               | 0,00                          |
| 2.   | Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności          |                               | 0,00                          |
| 3.   | Amortyzacja   | 1 486 591,36                  | 1 670 342,14                  |
| 4.   | Odpisy wartości firmy   | 0,00                          | 0,00                          |
| 5.   | Odpisy ujemnej wartości firmy   | -1 839,80                     | -1 839,80                     |
| 6.   | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | 218,85                        | 423,79                        |
| 7.   | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 588 412,07                    | 501 781,13                    |
| 8.   | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | -16 600,78                    | 6 991,87                      |
| 9.   | Zmiana stanu rezerw   | 93 628,09                     | 47 778,06                     |
| 10.  | Zmiana stanu zapasów  | -424 058,03                   | 539 397,18                    |
| 11.  | Zmiana stanu należności   | 1 350 780,24                  | -1 814 865,58                 |
| 12.  | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                | -1 326 204,26                 | -321 375,98                   |
| 13.  | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | -252 850,28                   | -303 969,02                   |
| 14.  | Inne korekty z działalności operacyjnej   | -84 791,89                    | -58 205,38                    |
| III.   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>                        | <b>1 783 591,83</b>           | <b>-597 378,84</b>            |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |   |                               |                               |
| I.   | <b>Wpływy</b>   | <b>31 884,15</b>              | <b>13 008,13</b>              |
| 1.   | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych               | 29 384,15                     | 13 008,13                     |
| 2.   | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                    | 0,00                          | 0,00                          |
| 3.   | Z aktywów finansowych, w tym:   | 2 500,00                      | 0,00                          |
| a)   | w jednostkach wycenianych metodą praw własności   |                               | 0,00                          |
| b)   | w pozostałych jednostkach:  | 2 500,00                      | 0,00                          |
|  | - zbycie aktywów finansowych  | 2 500,00                      | 0,00                          |
|  | - dywidendy i udziały w zyskach   | 0,00                          | 0,00                          |
|  | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych  | 0,00                          | 0,00                          |
|  | - odsetki   | 0,00                          | 0,00                          |
|  | - inne wpływy z aktywów finansowych   | 0,00                          | 0,00                          |
| 4.   | Inne wpływy inwestycyjne  | 0,00                          | 0,00                          |
| II.  | <b>Wydatki</b>  | <b>868 526,13</b>             | <b>1 570 253,31</b>           |
| 1.   | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych              | 638 526,13                    | 804 773,31                    |
| 2.   | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                           | 0,00                          | 0,00                          |
| 3.   | Na aktywa finansowe, w tym:   | 230 000,00                    | 230 000,00                    |
| a)   | w jednostkach wycenianych metodą praw własności   |                               | 0,00                          |
| b)   | w pozostałych jednostkach:  | 230 000,00                    | 230 000,00                    |
|  | - nabycie aktywów finansowych   | 180 000,00                    | 180 000,00                    |
|  | - udzielone pożyczki długoterminowe   | 50 000,00                     | 50 000,00                     |
| 4.   | Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym | 0,00                          | 0,00                          |
| 5.   | Inne wydatki inwestycyjne   | 0,00                          | 535 480,00                    |
| III.   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                      | <b>-836 641,98</b>            | <b>-1 557 245,18</b>          |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
(metoda pośrednia)

| Lp.   | Wyszczególnienie  | Za okres                      |                               |
|---|---|-------------------------------|-------------------------------|
|   |   | 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r. | 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r. |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b> |   |                               |                               |
| <b>I.</b>   | <b>Wpływy</b>   | <b>228 956,72</b>             | <b>2 678 894,25</b>           |
| 1.  | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00                          | 404 364,00                    |
| 2.  | Kredyty i pożyczki  | 15 433,88                     | 2 119 192,67                  |
| 3.  | Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 0,00                          | 0,00                          |
| 4.  | Inne wpływy finansowe   | 213 522,84                    | 155 337,58                    |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>  | <b>903 291,14</b>             | <b>776 769,53</b>             |
| 1.  | Nabycie udziałów (akcji) własnych   | 0,00                          | 0,00                          |
| 2.  | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | 0,00                          | 0,00                          |
| 3.  | Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku                                     | 0,00                          | 0,00                          |
| 4.  | Spłaty kredytów i pożyczek  | 0,00                          | 0,00                          |
| 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   | 439 786,20                    | 409 284,48                    |
| 8.  | Odsetki   | 463 504,94                    | 367 485,05                    |
| 9.  | Inne wydatki finansowe  | 0,00                          | 0,00                          |
| <b>III.</b>   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>   | <b>-674 334,42</b>            | <b>1 902 124,72</b>           |
| <b>D.</b>   | <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>  | <b>272 615,43</b>             | <b>-252 499,30</b>            |
| <b>E.</b>   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>  | <b>272 396,59</b>             | <b>-252 923,09</b>            |
|   | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | -218,85                       |                               |
| <b>F.</b>   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>207 632,48</b>             | <b>460 023,97</b>             |
| <b>G.</b>   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>   | <b>480 247,91</b>             | <b>207 524,67</b>             |
|   | - o ograniczonej możliwości dysponowania  |                               | 0,00                          |

Miejscowość: Opole  
Data: 01.06.2018 r.

Mateusz Pazdan  
Prezes Zarządu



Bartosz Kogut  
Wiceprezes Zarządu



Sprawozdanie sporządziła: Agnieszka Kogut



SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

| Lp.  | Wyszczególnienie   | Za okres                      |                               |
|------|--|-------------------------------|-------------------------------|
|      |  | 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r. | 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r. |
| I.   | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>  | <b>11 133 200,37</b>          | <b>11 597 469,81</b>          |
|      | - zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   |                               | 0,00                          |
|      | - korekty błędów   |                               | 0,00                          |
| I.a  | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów</b>                     | <b>11 133 200,37</b>          | <b>11 597 469,81</b>          |
| 1.   | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>   | <b>4 549 091,00</b>           | <b>4 448 000,00</b>           |
| 1.1  | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego  | 0,00                          | 101 091,00                    |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                          | 101 091,00                    |
|      | - wydania udziałów (emisji akcji)  |                               | 101 091,00                    |
|      | -  |                               | 0,00                          |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                          | 0,00                          |
|      | - umorzenia udziałów (akcji)   |                               | 0,00                          |
| 1.2  | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>   | <b>4 549 091,00</b>           | <b>4 549 091,00</b>           |
| 2.   | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>   | <b>7 552 535,40</b>           | <b>7 186 630,19</b>           |
| 2.1  | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego  | 75 270,01                     | 365 905,21                    |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)   | 75 270,01                     | 365 905,21                    |
|      | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej   |                               | 303 273,00                    |
|      | - podziału zysku (ustawowo)  | 75 270,01                     | 62 632,21                     |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                          | 0,00                          |
| 2.2  | <b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>                                      | <b>7 627 805,41</b>           | <b>7 552 535,40</b>           |
| 3.   | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                                | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                   |
| 3.1  | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny   | 0,00                          | 0,00                          |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                          | 0,00                          |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                          | 0,00                          |
| 3.2  | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>                                  | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                   |
| 4.   | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>                                | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                   |
| 4.1  | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych  | 0,00                          | 0,00                          |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                          | 0,00                          |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                          | 0,00                          |
| 4.2  | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>                                  | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                   |
| 5.   | <b>Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu</b>   |                               | <b>0,00</b>                   |
| 5.1  | zmiany różnic kursowych  |                               | 0,00                          |
| 5.2  | <b>Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu</b>   | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                   |
| 6.   | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>  | <b>-968 426,03</b>            | <b>-37 160,38</b>             |
| 6.1  | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  |                               | 349 365,87                    |
|      | - korekty błędów   |                               | 0,00                          |
|      | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   |                               | 0,00                          |
| 6.2  | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | 0,00                          | 349 365,87                    |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                          | 0,00                          |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                          | 349 365,87                    |
|      | - podział zysku  |                               | 62 632,21                     |
| 6.3  | <b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                   |
| 6.4  | <b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>   | <b>968 426,03</b>             | <b>386 526,25</b>             |
|      | - korekty błędów   |                               | 4 796,19                      |
|      | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   |                               | 0,00                          |
| 6.5  | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | 968 426,03                    | 391 322,44                    |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)   | 75 270,00                     | 0,00                          |
|      | - przeniesienia zysków na kapitał zapasowy   | 75 270,00                     | 0,00                          |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                          | 286 733,66                    |
|      | - podział zysku  |                               | 286 733,66                    |
| 6.6  | <b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   | <b>1 043 696,03</b>           | <b>104 588,78</b>             |
| 6.7  | <b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>  | <b>-1 043 696,03</b>          | <b>-104 588,78</b>            |
| 7.   | <b>Wynik netto</b>   | <b>370 306,26</b>             | <b>-863 837,25</b>            |
| a)   | Zysk netto   | 370 306,26                    | 0,00                          |
| b)   | Strata netto   |                               | -863 837,25                   |
| c)   | Odpisy z zysku   | 0,00                          | 0,00                          |
| II.  | <b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>  | <b>11 503 506,64</b>          | <b>11 133 200,37</b>          |
| III. | <b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>11 503 506,64</b>          | <b>11 133 200,37</b>          |

Miejscowość: Opole  
Data: 01.06.2018 r.

Sprawozdanie sporządziła: Agnieszka Kogut

Mateusz Pazdan  
Prezes Zarządu

Bartosz Kogut  
Wiceprezes Zarządu





## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## AKTYWA TRWAŁE - Wartości niematerialne i prawne

## Nota nr 1: Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

| Wyszczególnienie            | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne i prawne | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Razem         |
|-----------------------------|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|---|---------------|
| <b>Wartość brutto</b>       |                                      |               |                                      |   |               |
| BZ 31.12.2016 r.            | -                                    | 7 218 159,60  | 4 212 587,14                         | -   | 11 430 746,74 |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>   | -                                    | -             | 41 936,64                            | -   | 41 936,64     |
| - zakup                     | -                                    | -             | 41 936,64                            | -   | 41 936,64     |
| - leasing                   | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| - przemieszczenia           | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| - darowizna                 | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| - nabycia spółki zależnej   | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| - inne                      | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>  | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| - sprzedaż                  | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| - przemieszczenie           | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| - darowizna                 | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| - aport                     | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| - likwidacja                | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| - inne                      | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| BZ 31.12.2017 r.            | -                                    | 7 218 159,60  | 4 254 523,78                         | -   | 11 472 683,38 |
| <b>Umorzenie</b>            |                                      |               |                                      |   |               |
| BZ 31.12.2016 r.            | -                                    | 2 195 523,55  | 1 854 403,43                         | -   | 4 049 926,98  |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>   | -                                    | 360 907,98    | 335 587,49                           | -   | 696 495,47    |
| - amortyzacja               | -                                    | 360 907,98    | 335 587,49                           | -   | 696 495,47    |
| - przemieszczenie           | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| - nabycia spółki zależnej   | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>  | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| - sprzedaż                  | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| - przemieszczenie           | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| - inne                      | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| BZ 31.12.2017 r.            | -                                    | 2 556 431,53  | 2 189 990,92                         | -   | 4 746 422,45  |
| <b>Odpisy aktualizujące</b> |                                      |               |                                      |   |               |
| BZ 31.12.2016 r.            | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>   | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| -                           | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| -                           | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| -                           | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>  | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| - rozwiązanie               | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| - wykorzystanie             | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| -                           | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| BZ 31.12.2017 r.            | -                                    | -             | -                                    | -   | -             |
| <b>Wartość netto</b>        |                                      |               |                                      |   |               |
| BZ 31.12.2016 r.            | -                                    | 5 022 636,05  | 2 358 183,71                         | -   | 7 380 819,76  |
| BZ 31.12.2017 r.            | -                                    | 4 661 728,07  | 2 064 532,86                         | -   | 6 726 260,93  |

## Nota nr 2: Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10

| Lp. | Koszty zakończonych prac rozwojowych | stan na dzień 31.12.2016 r. |             |               | Objaśnienie okresu dokonywania odpisów zgodnie z art.33 ust.3 |
|-----|--------------------------------------|-----------------------------|-------------|---------------|---|
|     |                                      | Wartość brutto              | Umorzenie   | Wartość netto |   |
| 1   | nie wystąpiły                        |                             |             | 0,00          |   |
|     | <b>Razem</b>                         | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>   |   |

| Lp. | Wartość firmy                                    | stan na dzień 31.12.2016 r. |                     |                     | Objaśnienie okresu dokonywania odpisów zgodnie z art.44b ust.10   |
|-----|--|-----------------------------|---------------------|---------------------|---|
|     |  | Wartość brutto              | Umorzenie           | Wartość netto       |   |
| 1   | WARTOŚĆ FIRMY WNIESIONA APORTEM- KULTURYSTYKA.PL | 7 218 159,60                | 2 556 431,53        | 4 661 728,07        | W celu zachowania zasady współmierności przychodów i kosztów wyrażoną w art. 6 ustawy o rachunkowości Zarząd przewiduje, iż będzie czerpał korzyści z majątku przeniesionego przedsiębiorstwa Kulturystyka.PL - Mateusz Pazdan przez okres nie krótszy niż 20 lat. Wobec powyższego Zarząd postanowił o zastosowaniu 20-letniego (wydłużonego) terminu amortyzacji wartości firmy. Od wartości firmy Spółka SFD dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową w okresie 20 lat, które są zaliczane do pozostałych kosztów operacyjnych. |
| 2   |  |                             |                     | 0,00                |   |
| 3   |  |                             |                     | 0,00                |   |
| 4   |  |                             |                     | 0,00                |   |
| 5   |  |                             |                     | 0,00                |   |
|     | <b>Razem</b>                                     | <b>7 218 159,60</b>         | <b>2 556 431,53</b> | <b>4 661 728,07</b> |   |

## AKTYWA TRWAŁE - Rzeczowe aktywa trwałe

## Nota nr 3: Zmiana stanu środków trwałych

| Wyszczególnienie                | Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania) | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Razem        |
|---------------------------------|--|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|--------------|
| <b>Wartość brutto</b>           |  |   |                                 |                   |                    |              |
| BZ 31.12.2016 r.                | 202 040,18                                   | 3 333 868,91  | 1 118 865,38                    | 2 000 728,37      | 729 901,96         | 7 385 404,80 |
| Zwiększenia w tym:              | 0,00   | 0,00  | 411 766,71                      | 382 736,23        | 159 540,01         | 954 042,95   |
| - ze środków trwałych w budowie | -  | -   | -                               | -                 | -                  | -            |
| - zakup                         | -  | -   | 176 248,03                      | 25 313,28         | 159 540,01         | 361 101,32   |
| - leasing                       | -  | -   | 219 200,01                      | 357 422,95        | -                  | 576 622,96   |
| - przemieszczenia               | -  | -   | -                               | -                 | -                  | -            |
| - darowizna                     | -  | -   | -                               | -                 | -                  | -            |
| - aport                         | -  | -   | -                               | -                 | -                  | -            |
| - ujawnienia                    | -  | -   | -                               | -                 | -                  | -            |
| - inne                          | -  | -   | 16 318,67                       | -                 | -                  | 16 318,67    |
| Zmniejszenia w tym:             | 0,00   | 0,00  | 2 883,71                        | 97 744,38         | 83 480,00          | 184 108,09   |
| - sprzedaż                      | -  | -   | -                               | 97 744,38         | -                  | 97 744,38    |
| - przemieszczenia               | -  | -   | -                               | -                 | 83 480,00          | 83 480,00    |
| - darowizna                     | -  | -   | -                               | -                 | -                  | -            |
| - aport                         | -  | -   | -                               | -                 | -                  | -            |
| - likwidacja                    | -  | -   | 2 883,71                        | -                 | -                  | 2 883,71     |
| - inne                          | -  | -   | -                               | -                 | -                  | -            |
| BZ 31.12.2017 r.                | 202 040,18                                   | 3 333 868,91  | 1 527 748,38                    | 2 285 720,22      | 805 961,97         | 8 155 339,66 |
| <b>Umorzenie</b>                |  |   |                                 |                   |                    |              |
| BZ 31.12.2016 r.                | -  | 241 136,49  | 759 489,46                      | 467 764,24        | 285 484,23         | 1 753 874,42 |
| Zwiększenia w tym:              | 0,00   | 87 476,83   | 153 353,17                      | 400 660,60        | 148 605,29         | 790 095,89   |
| - amortyzacja                   | -  | 87 476,83   | 153 353,17                      | 400 660,60        | 148 605,29         | 790 095,89   |
| - przemieszczenia               | -  | -   | -                               | -                 | -                  | -            |
| - inne                          | -  | -   | -                               | -                 | -                  | -            |
| Zmniejszenia w tym:             | 0,00   | 0,00  | 2 883,71                        | 84 961,01         | 0,00               | 87 844,72    |
| - sprzedaż                      | -  | -   | -                               | 84 961,01         | -                  | 84 961,01    |
| - likwidacja                    | -  | -   | 2 883,71                        | -                 | -                  | 2 883,71     |
| - przemieszczenia               | -  | -   | -                               | -                 | -                  | -            |
| - inne                          | -  | -   | -                               | -                 | -                  | -            |
| BZ 31.12.2017 r.                | 0,00   | 328 613,32  | 909 958,92                      | 783 463,83        | 434 089,52         | 2 456 125,59 |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>     |  |   |                                 |                   |                    |              |
| BZ 31.12.2016 r.                | 0,00   | 0,00  | 0,00                            | 0,00              | 0,00               | 0,00         |
| Zwiększenia w tym:              | 0,00   | 0,00  | 0,00                            | 0,00              | 0,00               | 0,00         |
| -                               | -  | -   | -                               | -                 | -                  | -            |
| -                               | -  | -   | -                               | -                 | -                  | -            |
| -                               | -  | -   | -                               | -                 | -                  | -            |
| Zmniejszenia w tym:             | 0,00   | 0,00  | 0,00                            | 0,00              | 0,00               | 0,00         |
| - rozwiązanie                   | -  | -   | -                               | -                 | -                  | -            |
| - wykorzystanie                 | -  | -   | -                               | -                 | -                  | -            |
| -                               | -  | -   | -                               | -                 | -                  | -            |
| BZ 31.12.2017 r.                | 0,00   | 0,00  | 0,00                            | 0,00              | 0,00               | 0,00         |
| <b>Wartość netto</b>            |  |   |                                 |                   |                    |              |
| BZ 31.12.2016 r.                | 202 040,18                                   | 3 092 732,42  | 359 375,92                      | 1 532 964,13      | 444 417,73         | 5 631 530,38 |
| BZ 31.12.2017 r.                | 202 040,18                                   | 3 005 255,59  | 617 789,46                      | 1 502 256,39      | 371 872,45         | 5 699 214,07 |

## Nota nr 4: Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Nie występują grunty użytkowane wieczysto przez jednostki powiązane

## Nota nr 5: Wartość nieamortyzowanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów

Wartości nieamortyzowane lub nieumarzane środków trwałych przez jednostki powiązane nie występują.

## Nota nr 6: Wartość netto amortyzowanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu finansowego

| Wyszczególnienie                                      | BZ 31.12.2017 r.    |             | BZ 31.12.2016 r.    |             |
|---|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
|   | leasing finansowy   | pozostałe   | leasing finansowy   | pozostałe   |
| Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)  |                     |             |                     |             |
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej |                     |             |                     |             |
| Urządzenia techniczne i maszyny                       | 311 931,52          |             | 132 568,98          |             |
| Środki transportu                                     | 1 454 827,58        |             | 1 435 127,17        |             |
| Inne środki trwałe                                    | 90 191,76           |             | 243 443,69          |             |
| <b>Razem</b>  | <b>1 856 950,86</b> | <b>0,00</b> | <b>1 811 139,84</b> | <b>0,00</b> |

**Nota nr 7: Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

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

**Nota nr 8: Środki trwałe w budowie**

| BZ 31.12.2016 r.                          | Poniesione nakłady w roku obrotowym | Rozliczenie nakładów                                  |                                 |                   |                    | BZ 31.12.2017 r. |
|---|-------------------------------------|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|------------------|
|   |                                     | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe |                  |
| INWESTYCJA NA GŁOGOWSKIEJ<br>14 574,99    | 16 318,67                           |   | 16 318,67                       |                   |                    | 14 574,99        |
| LINIA TRANSPORTOWA KARTONÓW W<br>9 630,19 | 316 878,94                          |   | 312 530,35                      |                   |                    | 13 978,78        |
| INWESTYCJA W WNIP<br>-                    | 451 183,55                          |   |                                 |                   | 41 936,64          | 409 246,91       |
|   |                                     |   |                                 |                   |                    | 437 800,68       |

**Nota nr 9: Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

Zobowiązania wobec budżetu państwa nie występują

**AKTYWA TRWAŁE - Należności długoterminowe**

Zobowiązania wobec budżetu państwa nie występują

**AKTYWA TRWAŁE - Inwestycje długoterminowe****Nota nr 10: Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych**

| Wyszczególnienia   | Nieruchomości | Wartości niematerialne i prawne | Długoterminowe aktywa finansowe | Inne inwestycje długoterminowe | Razem inwestycje długoterminowe |
|--|---------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| <b>Wartość brutto</b>  |               |                                 |                                 |                                |                                 |
| BZ 31.12.2016 r.   | 0,00          | 0,00                            | 606 714,67                      | 0,00                           | 606 714,67                      |
| Zwiększenia w tym:   | 0,00          | 0,00                            | 55 967,12                       | 0,00                           | 55 967,12                       |
| *zakup udziałów  |               |                                 | 0,00                            |                                | 0,00                            |
| *udzielone pożyczki powiększone I odsetki  |               |                                 | 55 967,12                       |                                | 55 967,12                       |
| pożyczka dla spółki EXECUTOR Sp. z o.o.  |               |                                 | 50 000,00                       |                                | 50 000,00                       |
| odsetki od pożyczki dla spółki EXECUTOR Sp. z o.o.   |               |                                 | 5 967,12                        |                                | 5 967,12                        |
| Zmniejszenia w tym:  | 0,00          | 0,00                            | 2 500,00                        | 0,00                           | 2 500,00                        |
| sprzedaż udziałów spółki ROCKET NUTRITION SP Z O O   |               |                                 | 2 500,00                        |                                | 2 500,00                        |
| spłata odsetek od pożyczki długoterminowej Black Master                                      |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| przekwalifikowanie pożyczki długoterminowej wraz z odsetkami Black Master na krótkoterminową |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| ...  |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| ...  |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| BZ 31.12.2017 r.   | 0,00          | 0,00                            | 660 181,79                      | 0,00                           | 660 181,79                      |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>  |               |                                 |                                 |                                |                                 |
| BZ 31.12.2016 r.   |               |                                 | 20 000,00                       |                                | 20 000,00                       |
| Zwiększenia w tym:   | 0,00          | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                            |
| Zmniejszenia w tym:  | 0,00          | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                            |
| BZ 31.12.2017 r.   | 0,00          | 0,00                            | 20 000,00                       | 0,00                           | 20 000,00                       |
| <b>Wartość netto</b>   |               |                                 |                                 |                                |                                 |
| BZ 31.12.2016 r.   | 0,00          | 0,00                            | 586 714,67                      | 0,00                           | 586 714,67                      |
| BZ 31.12.2017 r.   | 0,00          | 0,00                            | 640 181,79                      | 0,00                           | 640 181,79                      |

**Nota nr 11: Udziały i akcje w jednostkach powiązanych wg stanu na 31.12.2017 r.**

| Lp. | Nazwa (siedziba)                                      | Ilość udziałów/akcji | Udział w kapitale (%) | Wartość bilansowa udziałów i akcji | Wartość aktualizacji wyceny w stosunku do ceny nabycia | Kapitał własny jednostki na koniec roku obrotowego | Zysk/strata netto na rok obrotowy |
|-----|---|----------------------|-----------------------|------------------------------------|--|--|-----------------------------------|
| 1   | BLACK MASTER SPÓŁKA Z O.O.                            | 500,00               | 100,00                | 1 520 156,16                       | 0,00   | 964 742,10   | 104 619,35                        |
| 2   | BALANCED NUTRITION SPÓŁKA Z O.O.                      | 1 000,00             | 100,00                | 50 000,00                          | 0,00   | 11 719,45  | -10 171,46                        |
| 3   | BERSERK LABS SPÓŁKA Z O.O.                            | 100,00               | 100,00                | 50 000,00                          | 0,00   | 53 128,83  | 10 784,98                         |
| 4   | Balanced Nutrition LLC z siedzibą 501 Silverside Road | 100,00               | 100,00                | 6 000,00                           | 0,00   | 6 000,00   |                                   |
|     | <b>RAZEM</b>  |                      |                       | <b>1 620 156,16</b>                |  |  |                                   |

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

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

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

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

W dniu 05 listopada 2016 roku spółka SFD S.A. utworzyła spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod nazwą Rocket Nutrition Sp. z o.o. z siedzibą Opolu ul. Głogowska, nr 41, której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy Opolu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000645702 o kapitale zakładowym 5 000,00 PLN (w całości opłacony), NIP: 754-313-15-08, REGON: 365815038. SFD S.A. posiada w powyższym podmiocie 50% udziałów o łącznej wartości 2 500 zł. 05.07.2017 roku została podpisana umowa sprzedaży udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością. Sprzedaż dotyczy udziałów spółki Rocket Nutrition.

**Nota nr 12: Udziały i akcje w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale wg stanu na 31.12.2017 r.**

| Lp. | Nazwa (siedziba)              | Ilość udziałów/akcji | Udział w kapitale (%) | Wartość bilansowa udziałów i akcji | Wartość aktualizacji wyceny w stosunku do ceny nabycia | Kapitał własny jednostki na koniec roku obrotowego | Zysk/strata netto na rok obrotowy |
|-----|-------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------------------|--|--|-----------------------------------|
| 1   | PROTECH POWDERS SPÓŁKA Z O.O. | 500,00               | 50,00                 | 25 000,00                          | 0,00   | 50 000,00  | 0,00                              |
| 2   | EXSECUTOR SPÓŁKA Z O.O.       | 33,00                | 24,44                 | 1 980,00                           | 0,00   | -91 978,31   | 0,00                              |
| 0   | <b>RAZEM</b>                  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>           | <b>529 480,00</b>                  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>                       |

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

Spółka SFD S.A. posiada udziały w BRANDSPY Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Ołtaszyńskiej 48, zarejestrowanej w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, Wydział VI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000581471, NIP: 8992776564, REGON: 362779595.

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

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

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

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

**Nota nr 13: Udziały i akcje w pozostałych jednostkach wg stanu na 31.12.2017 r.**

| Lp. | Nazwa (siedziba)       | Wartość brutto udziałów i akcji w cenie nabycia | Odpisy aktualizujące | Wartość bilansowa udziałów i akcji | Udział w kapitale (%) | Udział w głosach (%) | Zysk lub strata netto za ostatni rok obrotowy |
|-----|------------------------|---|----------------------|------------------------------------|-----------------------|----------------------|---|
| 1   | BRANDSPY SPÓŁKA Z O.O. | 500 000,00                                      | 0,00                 | 500 000,00                         | 10,71                 | 10,71                | 148 718,63                                    |
|     | <b>RAZEM</b>           | <b>500 000,00</b>                               | <b>0,00</b>          | <b>500 000,00</b>                  | <b>10,71</b>          | <b>10,71</b>         | <b>148 718,63</b>                             |

## AKTYWA TRWAŁE - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

## Nota nr 14: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Tytuł zdarzenia   | BZ 31.12.2017 r.                   |                            |                   | BZ 31.12.2016 r.                   |                            |                   |
|---|------------------------------------|----------------------------|-------------------|------------------------------------|----------------------------|-------------------|
|   | kwota ujemnej różnicy przejściowej | stawka podatku odroczonego | kwota aktywów     | kwota ujemnej różnicy przejściowej | stawka podatku odroczonego | kwota aktywów     |
| <b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU</b>   |                                    |                            |                   |                                    |                            |                   |
| rezerwa na świadczenia pracownicze (niewykorzystane urlopy i odprawy emerytalne)  | 296 551,92                         | 19%                        | 56 345,00         | 139 202,27                         | 19%                        | 26 448,00         |
| różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów niefinansowych (utworzony odpis na należności skierowane)                              | 549 706,85                         | 19%                        | 104 444,00        | 271 675,63                         | 19%                        | 51 618,00         |
| różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością umów leasingu  | 0,00                               | 19%                        | 0,00              | 0,00                               | 19%                        | 0,00              |
| różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań i należności walutowych (niezrealizowane ujemne różnice kursowe na dzień bilansowy) | 128 459,15                         | 19%                        | 24 407,00         | 103 181,14                         | 19%                        | 19 604,00         |
| wynagrodzenia i ZUS wypłacone w kolejnym roku   | 306 707,73                         | 19%                        | 58 274,00         | 275 607,92                         | 19%                        | 52 366,00         |
| pozostałe rezerwy bilansowe w tym na przyszłe zobowiązania oraz na badanie bilansu  | 16 800,00                          | 19%                        | 3 192,00          | 42 567,19                          | 19%                        | 8 088,00          |
| straty podatkowe - strata za 2016 w wysokości 50% do odliczenia w latach przyszłych   | 266 923,58                         | 19%                        | 50 716,00         |                                    | 19%                        | 0,00              |
| <b>RAZEM</b>  | <b>1 565 149,23</b>                | <b>x</b>                   | <b>297 378,00</b> | <b>832 234,15</b>                  | <b>x</b>                   | <b>158 124,00</b> |
| <b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych</b>  |                                    |                            |                   |                                    |                            |                   |
|   |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00              |
| <b>RAZEM</b>  | <b>0,00</b>                        | <b>x</b>                   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>                        | <b>x</b>                   | <b>0,00</b>       |
| <b>- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitału własnego</b>   |                                    |                            |                   |                                    |                            |                   |
|   |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00              |
|   |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00              |
|   |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00              |
| <b>RAZEM</b>  | <b>0,00</b>                        | <b>x</b>                   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>                        | <b>x</b>                   | <b>0,00</b>       |
| <b>- odpis aktualizujący aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>  |                                    |                            |                   | <b>x</b>                           | <b>x</b>                   |                   |
| <b>OGÓŁEM</b>   |                                    |                            | <b>297 378,00</b> |                                    |                            | <b>158 124,00</b> |

## Nota nr 15: Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych

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



## AKTYWA OBROTOWE - Zapasy

## Nota nr 16: Zapasy

| Rodzaj zapasu               | Materiały  | Półprodukty i produkty w toku | Produkty gotowe | Towary       | Zaliczki na poczet dostaw | RAZEM         |
|-----------------------------|------------|-------------------------------|-----------------|--------------|---------------------------|---------------|
| <b>Wartość brutto</b>       |            |                               |                 |              |                           |               |
| BZ 31.12.2016 r.            | 50 349,71  | 0,00                          | 4 270 841,71    | 9 582 856,38 | 0,00                      | 9 582 856,38  |
| BZ 31.12.2017 r.            | 459 577,26 | 0,00                          | 5 901 385,78    | 7 967 142,79 | 0,00                      | 7 967 142,79  |
| <b>Odpisy aktualizujące</b> |            |                               |                 |              |                           |               |
| BZ 31.12.2016 r.            | 0,00       | 0,00                          | 0,00            | 0,00         | 0,00                      | 0,00          |
| Zwiększenia                 | 0,00       | 0,00                          | 0,00            | 0,00         | 0,00                      | 0,00          |
| Wykorzystanie               | 0,00       | 0,00                          | 0,00            | 0,00         | 0,00                      | 0,00          |
| Zmniejszenia                | 0,00       | 0,00                          | 0,00            | 0,00         | 0,00                      | 0,00          |
| BZ 31.12.2017 r.            | 0,00       | 0,00                          | 0,00            | 0,00         | 0,00                      | 0,00          |
| <b>Wartość bilansowa</b>    |            |                               |                 |              |                           |               |
| BZ 31.12.2016 r.            | 50 349,71  | 0,00                          | 4 270 841,71    | 9 582 856,38 | 0,00                      | 13 904 047,80 |
| BZ 31.12.2017 r.            | 459 577,26 | 0,00                          | 5 901 385,78    | 7 967 142,79 | 0,00                      | 14 328 105,83 |

## AKTYWA OBROTOWE - Należności krótkoterminowe

## Nota nr 17: Należności krótkoterminowe

| Wyszczególnienia  | BZ 31.12.2017 r.    |                      |                     | BZ 31.12.2016 r.    |                      |                     |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
|   | wartość brutto      | odpisy aktualizujące | wartość netto       | wartość brutto      | odpisy aktualizujące | wartość netto       |
| <b>- od jednostek powiązanych</b>   | <b>0,00</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, w tym o okresie spłaty:   | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                 | 0,00                |
| - do 12 miesięcy  | 0,00                | 0,00                 | 0,00                |                     |                      | 0,00                |
| - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                | 0,00                 | 0,00                |                     |                      | 0,00                |
| b) inne   | 0,00                | 0,00                 | 0,00                |                     |                      | 0,00                |
| <b>- od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>         | <b>23 271,90</b>    | <b>0,00</b>          | <b>23 271,90</b>    |
| a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:   | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 23 271,90           | 0,00                 | 23 271,90           |
| - do 12 miesięcy  | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 23 271,90           |                      | 23 271,90           |
| - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                | 0,00                 | 0,00                |                     |                      | 0,00                |
| b) inne   | 0,00                | 0,00                 | 0,00                |                     |                      | 0,00                |
| <b>- należności od pozostałych jednostek, w tym:</b>  | <b>4 398 209,70</b> | <b>529 706,85</b>    | <b>3 868 502,85</b> | <b>5 928 061,52</b> | <b>271 672,63</b>    | <b>5 656 388,89</b> |
| a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:   | 4 027 900,45        | 529 706,85           | 3 498 193,60        | 5 262 769,38        | 271 672,63           | 4 991 096,75        |
| - do 12 miesięcy  | 4 027 900,45        | 529 706,85           | 3 498 193,60        | 5 262 769,38        | 271 672,63           | 4 991 096,75        |
| - powyżej 12 miesięcy   |                     | 0,00                 | 0,00                |                     |                      | 0,00                |
| b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 288 408,93          |                      | 288 408,93          | 629 981,46          |                      | 629 981,46          |
| c) inne   | 81 900,32           | 0,00                 | 81 900,32           | 35 310,68           |                      | 35 310,68           |
| d) dochodzone na drodze sądowej   | 0,00                | 0,00                 | 0,00                |                     |                      | 0,00                |
| <b>RAZEM</b>  | <b>4 398 209,70</b> | <b>529 706,85</b>    | <b>3 868 502,85</b> | <b>5 951 333,42</b> | <b>271 672,63</b>    | <b>5 679 660,79</b> |

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

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

**Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:**

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

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

**AKTYWA OBROTOWE - Inwestycje krótkoterminowe****Nota nr 19: Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz struktura środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych**

| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne |  | 31.12.2017 r.     | 31.12.2016 r.     |
|--|--|-------------------|-------------------|
| <b>1.</b>                                | <b>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>   | <b>479 921,26</b> | <b>207 524,67</b> |
|  | Kasa   | 66 445,99         | 42 111,04         |
|  | Rachunek w banku BZWBK PLN   | 150 079,75        | 96 884,55         |
|  | Rachunek w banku BZWBK EURO  | 146 666,44        | 31 808,21         |
|  | Rachunek w banku BZWBK CZK   | 0,00              | 63,82             |
|  | Rachunek w banku BZWBK GBP   | 203,23            | 20 572,65         |
|  | Rachunek w banku BZWBK USD   | 0,00              | 614,36            |
|  | Rachunek w banku ING EUR   | 27 266,22         |                   |
|  | Rachunek w banku SparKasse EUR   | 3 306,81          |                   |
|  | Karty przedpłacone zasilone środkami   | 7 126,47          | 4 667,60          |
|  | Środki pieniężne w drodze  | 55 217,10         | 10 802,44         |
|  | Rachunek w banku ING PLN   | 23 609,25         |                   |
|  | lokaty overnight   |                   |                   |
| <b>2.</b>                                | <b>Inne środki pieniężne:</b>  | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
|  | Środki pieniężne w drodze  |                   |                   |
|  | lokaty krótkoterminowe o okresie realizacji do 3 m-cy  |                   |                   |
|  | naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy  |                   |                   |
| <b>3.</b>                                | <b>Inne aktywa pieniężne:</b>  | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
|  | Lokata -   |                   |                   |
| <b>4.</b>                                | <b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>  | <b>479 921,26</b> | <b>207 524,67</b> |
| <b>5.</b>                                | <b>Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| <b>6.</b>                                | <b>Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych na dzień bilansowy</b>   | <b>326,65</b>     | <b>0,00</b>       |
|  | dodatnie różnice kursowe   |                   |                   |
|  | ujemne różnice kursowe   | -326,65           |                   |
| <b>6.</b>                                | <b>Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych</b>  | <b>480 247,91</b> | <b>207 524,67</b> |

**Nota nr 20: Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

| Rodzaje krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów: | 31.12.2017 r.     | 31.12.2016 r.     |
|---|-------------------|-------------------|
| Oplata wstępna - odsetki od leasingu                          | 0,00              | 0,00              |
| Koszty polisy - ubezpieczenie samochodów służbowych           | 26 116,74         | 12 318,40         |
| Koszty polisy - ubezpieczenie mienia                          | 19 321,70         | 16 267,34         |
| Koszty reklamy na pasie drogowym                              | 0,00              | 0,00              |
| Pozostałe koszty RMK  | 75 958,09         | 21 477,78         |
| Koszty targów FIBO  | 35 518,82         | 124 795,57        |
| RMK Koszty 2017 - f-ra z usług leasingu 2016                  | 2 428,00          | 0,00              |
| Oplacone z góry prenumeraty                                   | 15 773,85         | 2 606,10          |
| prowinzje od odnowionych kredytów                             | 6 169,22          | 7 847,40          |
| <b>Razem</b>  | <b>181 286,42</b> | <b>185 312,59</b> |

**KAPITAŁY WŁASNE****Nota nr 21: Dane o strukturze własności kapitału podstawowego**

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

**Nota nr 22: Struktura własnościowa kapitału jednostki dominującej oraz liczba i wartość nominalna akcji (udziałów) na**

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

**Struktura kapitału zapasowego**

| Wyszczególnienie   | 31.12.2017 r. | 31.12.2016 r. |
|--|---------------|---------------|
| 1. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu         | 7 552 535,40  | 7 186 630,19  |
| 1.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                | 75 270,01     | 365 905,21    |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                | 75 270,01     | 365 905,21    |
| Agio nadwyżka ponad wartość nominalną z akcji F          |               | 303 273,00    |
| zyski przeznaczone na kapitał zapasowy                   | 75 270,01     | 62 632,21     |
| -  |               |               |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                               | 0,00          | 0,00          |
| -  |               |               |
| -  |               |               |
| -  |               |               |
| 1.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 7 627 805,41  | 7 552 535,40  |

Wartość firmy lub ujemna wartość firmy dla każdej jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym osobno, ze wskazaniem sposobu ich ustalenia oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, odpisów z tytułu trwałej utraty wartości oraz korekt z tytułu sprzedaży części udziałów, do których była ona przypisana.

W grudniu 2012 Spółka SFD S.A. nabyła udziały Spółki Black Master Sp. z o.o. Cena nabycia wyniosła 1 500 000 zł. Poniżej prezentacja rozliczenia nabycia udziałów Spółki Black Master Sp. z o.o.

Rozliczenie nabycia udziałów:

- 1 Aktywa netto na BO na dzień nabycia 475 213,19
- 2 Różnica z przeszacowania majątku 1 380 907,18
- 3 Rezerwa na podatek od wyceny (19% z wartości różnicy z przeszacowania majątku) -262 372,36
- 4 Skorygowane aktywa netto (suma pozycji od 1 do 3) 1 593 748,01
- 5 Cena nabycia udziałów (plus koszty notarialne) 1 520 156,16
- 6 Ujemna wartość firmy (różnica pomiędzy skorygowanymi aktywami netto a ceną nabycia udziałów) 73 591,85

Ujemna wartość firmy rozliczana jest średnioważoną stawką amortyzacji wynoszącą 2,5%

Rozliczenie amortyzacji ujemnej wartości firmy na dzień bilansowy:

|  |           |
|--|-----------|
| Ujemna wartość firmy                     | 73 591,85 |
| Przyjęta stawka amortyzacji              | 2,50%     |
| Odpis za rok 2013                        | 1 839,80  |
| Odpis za rok 2014                        | 1 839,80  |
| Odpis za rok 2015                        | 1 839,80  |
| Odpis za rok 2016                        | 1 839,80  |
| Odpis za rok 2017                        | 1 839,80  |
| Ujemna wartość firmy na dzień 31.12.2017 | 64 392,85 |

## ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

### Nota nr 23: Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Tytuł zdarzenia   | 31.12.2017 r.                       |                            |                   | 31.12.2016 r.                       |                            |                   |
|---|-------------------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------|-------------------|
|   | kwota dodatnia różnicy przejściowej | stawka podatku odroczonego | kwota rezerwy     | kwota dodatnia różnicy przejściowej | stawka podatku odroczonego | kwota rezerwy     |
| <b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU</b> |                                     |                            |                   |                                     |                            |                   |
| Odselki naliczone od udzielonych pożyczek                         | 7 199,64                            | 19%                        | 1 368,00          | 270,93                              | 19%                        | 51,48             |
| Różnica z tytułu leasingu   | 62 100,59                           | 19%                        | 11 799,00         | 155 654,74                          | 19%                        | 29 574,40         |
| Różnice kursowe z wyceny zobowiązań                               | 64 833,91                           | 19%                        | 12 318,00         | 53 257,24                           | 19%                        | 10 118,88         |
| Rabat kwartalny przyznany w roku następnym za rok poprzedni       | 81 416,91                           | 19%                        | 15 469,00         | 172 570,47                          | 19%                        | 32 788,39         |
| Różnica w wartości podatkowej i bilansowej środków trwałych       | 1 228 548,80                        | 19%                        | 233 424,00        | 1 259 020,48                        | 19%                        | 239 213,89        |
| pożyczki wzajemne   |                                     | 19%                        | 0,00              |                                     |                            |                   |
| korekta błędnie liczonej amortyzacji od wartości bruto            |                                     | 19%                        | 0,00              | 3 078,76                            | 19%                        | 584,96            |
| <b>RAZEM</b>  | <b>1 444 099,85</b>                 | <b>x</b>                   | <b>274 378,00</b> | <b>1 643 852,62</b>                 | <b>x</b>                   | <b>312 332,00</b> |
| <b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych</b>  |                                     |                            |                   |                                     |                            |                   |
| <b>RAZEM</b>  | <b>0,00</b>                         | <b>x</b>                   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>                         | <b>x</b>                   | <b>0,00</b>       |
| <b>- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitałów</b>         |                                     |                            |                   |                                     |                            |                   |
|   |                                     | 19%                        | 0,00              |                                     | 19%                        | 0,00              |
|   |                                     | 19%                        | 0,00              |                                     | 19%                        | 0,00              |
| <b>RAZEM</b>  | <b>0,00</b>                         | <b>x</b>                   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>                         | <b>x</b>                   | <b>0,00</b>       |
| <b>OGÓLEM</b>   |                                     |                            | <b>274 378,00</b> |                                     |                            | <b>312 332,00</b> |

### Nota nr 24: Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

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

**Nota nr 25: Pozostałe rezerwy**

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

**Nota nr 26: Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

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

**Nota nr 27: Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek**

| Wyszczególnienie  | BZ 31.12.2017 r.     | BZ 31.12.2016 r.     |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Kredyty i pożyczki</b>                               | <b>9 014 069,55</b>  | <b>8 998 635,67</b>  |
| kredyt obrotowy   | 9 014 069,55         | 8 998 635,67         |
| <b>Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>Inne zobowiązania finansowe</b>                      | <b>523 688,52</b>    | <b>402 021,18</b>    |
| leasing   | 523 688,52           | 402 021,18           |
| <b>Z tytułu dostaw i usług:</b>                         | <b>6 782 529,59</b>  | <b>8 872 249,17</b>  |
| - do 12 miesięcy  | 6 782 529,59         | 8 872 249,17         |
| - powyżej 12 miesięcy                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Zaliczki otrzymane na dostawy</b>                    | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>Zobowiązania wekslowe</b>                            | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>Z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych</b> | <b>734 025,27</b>    | <b>562 081,25</b>    |
| zobowiązania do Urzędu Skarbowego                       | 251 919,00           | 122 357,00           |
| zobowiązania do ZUS                                     | 473 799,27           | 430 371,90           |
| zobowiązania do PFRON                                   | 8 307,00             | 9 204,00             |
| zobowiązania do Urzędu Skarbowego                       | 0,00                 | 148,35               |
| zobowiązania do Urzędu Skarbowego                       | 0,00                 | 0,00                 |
| Z tytułu wynagrodzeń                                    | 514 001,13           | 454 119,59           |
| wynagrodzenia etat                                      | 467 514,72           | 405 131,43           |
| umowy cywilnoprawne                                     | 46 486,41            | 48 988,16            |
| <b>Inne</b>   | <b>1 475 787,42</b>  | <b>56 270,91</b>     |
| ubezpieczenia majątkowe                                 | 11 465,00            | 11 465,00            |
| splata udziałów Black Master                            | 1 281 727,70         | 44 469,25            |
| pozostałe   | 182 594,72           | 336,66               |
| <b>Razem</b>  | <b>19 044 101,48</b> | <b>19 345 377,77</b> |

15.12.2016 r. Spółka Black Master zawarła, w formie Aktu Notarialnego, z firmą ZOTT Sp. z o.o. przedwstępna umowę zamiany nieruchomości należącej do firmy Zott, za nieruchomością należąca do spółki Black Master. Podany w niniejszym akcie sposób wzajemnego rozliczenia dotyczył między innymi spłaty udziałów spółki Black Master nabytych przez SFD S.A. od wierzycieli Gądek. Dodatkowo dnia 09.04.2018 roku spółka SFD S.A. oraz Black Master Sp. z o.o. zawarły porozumienie, w którym uzgodniły finansowe rozliczenie powyższego oraz rozliczenie pożyczki Spółki Black Master wobec SFD S.A.

Z powyższych dokumentów wynika, że w drugim kwartale roku 2018 zostanie:

- spłacone zobowiązanie długoterminowe spółki SFD S.A. wobec wierzyciela Gądek, które na dzień bilansowy wynosiło 1.281.727,70 PLN. W związku z tą informacją w sprawozdaniu za rok 2017 niniejsza pozycja została wykazana jako inne zobowiązanie krótkoterminowe.

**Nota nr 28: Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

| Zobowiązania leasingowe płatne w okresie:      | Wartość nominalna minimalnych opłat |                     | Wartość bieżąca minimalnych opłat |                     |
|--|-------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|
|  | BZ 31.12.2017 r.                    | BZ 31.12.2016 r.    | BZ 31.12.2017 r.                  | BZ 31.12.2016 r.    |
| do 1 roku                                      | 603 772,61                          | 478 401,41          | 523 688,52                        | 402 021,18          |
| od 1 roku do 3 lat                             | 1 231 435,92                        | 873 591,53          | 1 160 351,29                      | 781 323,68          |
| od 3 lat do 5 lat                              | 30 481,39                           | 424 704,18          | 29 425,56                         | 393 283,75          |
| powyżej 5 lat                                  |                                     |                     |                                   |                     |
| <b>Razem</b>                                   | <b>1 865 689,92</b>                 | <b>1 776 697,12</b> | <b>1 713 465,37</b>               | <b>1 576 628,61</b> |
| Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)      |                                     |                     | X                                 | X                   |
| <b>Razem wartość bieżąca minimalnych opłat</b> | <b>1 865 689,92</b>                 | <b>1 776 697,12</b> | <b>1 713 465,37</b>               | <b>1 576 628,61</b> |
| zobowiązania krótkoterminowe                   |                                     |                     | 523 688,52                        | 402 021,18          |
| zobowiązania długoterminowe                    |                                     |                     | 1 189 776,85                      | 1 174 607,43        |

**Nota nr 29: Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

| Wyszczególnienie   | BZ 31.12.2017 r.  | BZ 31.12.2016 r.  |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>   |                   |                   |
| <b>1. Długoterminowe</b>   |                   |                   |
| - Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych           | -                 | -                 |
| - Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe w budowie, środki trwałe, wartości niematerialne i prawne | -                 | -                 |
| - Opłacone z góry, nie wykonane świadczenia  | -                 | -                 |
| - Pozostałe  | -                 | -                 |
| <b>2. Krótkoterminowe</b>  | <b>269 144,45</b> | <b>258 035,96</b> |
| - Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych           | 269 144,45        | 258 035,96        |
| - Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe w budowie, środki trwałe, wartości niematerialne i prawne | -                 | -                 |
| - Opłacone z góry, nie wykonane świadczenia  | -                 | -                 |
| - Pozostałe  | -                 | -                 |
| - <b>RAZEM</b>   | <b>269 144,45</b> | <b>258 035,96</b> |
| <b>OGÓLEM</b>  | <b>269 144,45</b> | <b>258 035,96</b> |

**Nota nr 30: Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych (ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń)**

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

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

zabezpieczenie kredytu w postaci:

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

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

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

**Kredyt w rachunku bieżącym w Banku Zachodnim WBK S.A.**

zabezpieczenie kredytu w postaci:

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

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

*Nota nr 31: Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wykazanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się do siebie z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczeń usług*

| Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności)                             | 01.01.2017 r. -<br>31.12.2017 r. | 01.01.2016 r. -<br>31.12.2016 r. |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:</b>                   | <b>40 711 480,40</b>             | <b>27 620 218,72</b>             |
| - Sprzedaż usług  | 1 568 302,72                     | 2 165 638,54                     |
| - Sprzedaż produktów  | 39 143 177,68                    | 25 454 580,18                    |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:</b>                 | <b>90 012 692,73</b>             | <b>89 880 566,97</b>             |
| - ze sprzedaży towarów  | 90 012 692,73                    | 89 880 566,97                    |
| - ze sprzedaży materiałów   |                                  |                                  |
| <b>Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:</b> | <b>0,00</b>                      | <b>17 242,60</b>                 |
| - sprzedaż produktów  |                                  |                                  |
| - sprzedaż usług  |                                  |                                  |
| - sprzedaż towarów  |                                  | 17 242,60                        |
| - sprzedaż materiałów   |                                  |                                  |
| <b>RAZEM</b>  | <b>130 724 173,13</b>            | <b>117 500 785,69</b>            |

| Struktura terytorialna  | 01.01.2017 r. -<br>31.12.2017 r. | 01.01.2016 r. -<br>31.12.2016 r. |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem w tym:</b>              | <b>40 711 480,40</b>             | <b>27 620 218,72</b>             |
| Kraj  | 35 774 845,46                    | 25 232 214,70                    |
| Eksport   | 4 936 634,94                     | 2 388 004,02                     |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem w tym:</b>           | <b>90 012 692,73</b>             | <b>89 880 566,97</b>             |
| Kraj  | 47 932 075,91                    | 49 752 882,17                    |
| Eksport   | 42 080 616,82                    | 40 127 684,80                    |
| <b>Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:</b> | <b>0,00</b>                      | <b>17 242,60</b>                 |
| 1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług                               | 0,00                             | 0,00                             |
| Kraj  |                                  |                                  |
| Eksport   |                                  |                                  |
| 2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                            | 0,00                             | 17 242,60                        |
| Kraj  |                                  | 17 242,60                        |
| Eksport   |                                  |                                  |
| <b>RAZEM</b>  | <b>130 724 173,13</b>            | <b>117 500 785,69</b>            |

**Nota nr 32: Pozostałe przychody operacyjne**

| Wyszczególnienie |  | 01.01.2017 r. -<br>31.12.2017 r. | 01.01.2016 r. -<br>31.12.2016 r. |
|------------------|--|----------------------------------|----------------------------------|
| I.               | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 16 600,78                        | 13 008,13                        |
|                  | sprzedaż środka trwałego                               | 16 600,78                        | 13 008,13                        |
| II.              | Dotacje  | 133 215,87                       | 162 061,51                       |
|                  | dot. PUP Zwrot śr. na zatrudnienie pracowników         | 84 791,89                        | 58 205,38                        |
|                  | dotacja otrzym na zakup środków trwałych i wnip        | 48 423,98                        | 103 856,13                       |
| III.             | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych           | 5 705,75                         | 0,00                             |
|                  | rozwiązane odpisy na należności                        | 5 705,75                         | -                                |
| IV.              | Inne przychody operacyjne                              | 308 497,77                       | 369 287,50                       |
|                  | - Uzyskane kary, grzywny, odszkodowania                | 84 198,15                        | 20 871,82                        |
|                  | - refaktury za użytkowanie majątku spółki              | 24 016,72                        | 25 574,17                        |
|                  | - błędy lat poprzednich                                | 2 325,48                         | 88 498,41                        |
|                  | - różnicy inwentaryzacyjne                             | 97 380,93                        | 97 222,52                        |
|                  | - pozostałe  | 100 576,49                       | 137 120,58                       |
|                  | -  |                                  |                                  |
|                  | <b>RAZEM</b>   | <b>464 020,17</b>                | <b>544 357,14</b>                |



**Nota nr 33: Pozostałe koszty operacyjne**

| Wyszczególnienie |  | 01.01.2017 r. -<br>31.12.2017 r. | 01.01.2016 r. -<br>31.12.2016 r. |
|------------------|--|----------------------------------|----------------------------------|
| I.               | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00                             | 0,00                             |
| II.              | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych             | 263 739,97                       | 27 357,06                        |
|                  | utworzony odpis na należności                            | 263 739,97                       | 27 357,06                        |
|                  | -  |                                  |                                  |
|                  | -  |                                  |                                  |
| III.             | Inne koszty operacyjne                                   | 687 896,41                       | 702 047,18                       |
|                  | WARTOŚĆ FIRMY WNIESIONA APORTEM                          | 360 907,98                       | 360 907,98                       |
|                  | rezerwa na przewidywane zobowiązania                     | 0,00                             | 25 767,19                        |
|                  | straty w towarze   | 237 442,63                       | 135 980,35                       |
|                  | koszty związane z reklamacjami                           | 32 160,22                        |                                  |
|                  | pozostałe  | 57 385,58                        | 179 391,66                       |
|                  | <b>RAZEM</b>   | <b>951 636,38</b>                | <b>729 404,24</b>                |

**Nota nr 34: Przychody finansowe**

| Wyszczególnienie |   | 01.01.2017 r. -<br>31.12.2017 r. | 01.01.2016 r. -<br>31.12.2016 r. |
|------------------|---|----------------------------------|----------------------------------|
| I.               | Dywidendy i udziały w zyskach:              | 0,00                             | 0,00                             |
| II.              | Odsetki:                                    | 5 967,12                         | 6 244,93                         |
|                  | pozostałe odsetki                           | 5 967,12                         | 6 244,93                         |
| III.             | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych: | 0,00                             | 0,00                             |
| IV.              | Aktualizacja wartości aktywów finansowych:  | 0,00                             | 0,00                             |
| V.               | Inne:                                       | 15 247,19                        | 1 318,91                         |
|                  | pozostałe koszty finansowe                  | 15 247,19                        | 1 318,91                         |
|                  | <b>RAZEM</b>                                | <b>21 214,31</b>                 | <b>7 563,84</b>                  |

**Przychody odsetkowe za okres 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.**

| Wyszczególnienie                       | Odsetki otrzymane | Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności: |                     |                     | Razem           |
|--|-------------------|---|---------------------|---------------------|-----------------|
|  |                   | do 3 miesięcy                                 | od 3 do 12 miesięcy | powyżej 12 miesięcy |                 |
| Dłużne instrumenty finansowe           |                   |   |                     |                     | 0,00            |
| Pożyczki udzielone i należności własne |                   |   |                     |                     | 0,00            |
| Pozostałe aktywa                       |                   | 5 967,12                                      |                     |                     | 5 967,12        |
| <b>RAZEM</b>                           | <b>0,00</b>       | <b>5 967,12</b>                               | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>5 967,12</b> |

**Przychody odsetkowe za okres 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.**

| Wyszczególnienie                       | Odsetki otrzymane | Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności: |                     |                     | Razem           |
|--|-------------------|---|---------------------|---------------------|-----------------|
|  |                   | do 3 miesięcy                                 | od 3 do 12 miesięcy | powyżej 12 miesięcy |                 |
| Dłużne instrumenty finansowe           | 0,00              | 0,00  | 0,00                | 0,00                | 0,00            |
| Pożyczki udzielone i należności własne | 0,00              | 0,00  | 0,00                | 0,00                | 0,00            |
| Pozostałe aktywa                       | 7 563,84          | 0,00  | 0,00                | 0,00                | 7 563,84        |
| <b>RAZEM</b>                           | <b>7 563,84</b>   | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>7 563,84</b> |

**Nota nr 35: Koszty finansowe**

| Wyszczególnienie |   | 01.01.2017 r. -<br>31.12.2017 r. | 01.01.2016 r. -<br>31.12.2016 r. |
|------------------|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>I.</b>        | <b>Odsetki</b>                                      | <b>601 057,15</b>                | <b>516 204,69</b>                |
|                  | odsetki zapłacone od kredytów                       | 364 052,70                       | 300 735,69                       |
|                  | odsetki zapłacone od leasingów                      | 84 645,13                        | 52 476,23                        |
|                  | odsetki zapłacone od zapłaconych udziałów           | 130 874,25                       | 135 530,75                       |
|                  | odsetki od faktoringu                               | 14 807,11                        | 14 273,13                        |
|                  | pozostałe odsetki                                   | 6 677,96                         | 13 188,89                        |
| <b>II.</b>       | <b>Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych</b> | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      |
| <b>III.</b>      | <b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>    | <b>0,00</b>                      | <b>20 000,00</b>                 |
|                  | odpis aktualizujący na pożyczkę Majestic            |                                  | 20 000,00                        |
| <b>IV.</b>       | <b>Inne</b>   | <b>85 079,23</b>                 | <b>191 655,02</b>                |
|                  | ujemne różnice kursowe                              | 85 079,23                        | 146 836,03                       |
|                  | pozostałe koszty finansowe                          |                                  | 44 818,99                        |
|                  | <b>RAZEM</b>  | <b>686 136,38</b>                | <b>727 859,71</b>                |

**Koszty odsetkowe za okres 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.**

| Wyszczególnienie                                 | Odsetki otrzymane | Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności: |                     |                     | Razem             |
|--|-------------------|---|---------------------|---------------------|-------------------|
|  |                   | do 3 miesięcy                                 | od 3 do 12 miesięcy | powyżej 12 miesięcy |                   |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu    |                   |   |                     |                     | 0,00              |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 601 057,15        |   |                     |                     | 601 057,15        |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe            |                   |   |                     |                     | 0,00              |
| Pozostałe pasywa                                 |                   |   |                     |                     | 0,00              |
| <b>RAZEM</b>                                     | <b>601 057,15</b> | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>601 057,15</b> |

**Koszty odsetkowe za okres 01.01.2016 r. - 01.01.2016 r.**

| Wyszczególnienie                                 | Odsetki otrzymane | Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności: |                     |                     | Razem             |
|--|-------------------|---|---------------------|---------------------|-------------------|
|  |                   | do 3 miesięcy                                 | od 3 do 12 miesięcy | powyżej 12 miesięcy |                   |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu    |                   |   |                     |                     | 0,00              |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 516 204,69        |   |                     |                     | 516 204,69        |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe            |                   |   |                     |                     | 0,00              |
| Pozostałe pasywa                                 |                   |   |                     |                     | 0,00              |
| <b>RAZEM</b>                                     | <b>516 204,69</b> | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>516 204,69</b> |

## Nota nr 36: Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku/straty) brutto

| Wyszczególnienie  | 01.01.2017 r. -<br>31.12.2017 r. | 01.01.2016 r. -<br>31.12.2016 r. |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Przychody bilansowe</b>  | <b>131 209 407,6</b>             | <b>118 052 706,7</b>             |
| <b>Przychody zwiększające podstawę opodatkowania</b>  |                                  |                                  |
| 1. odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych   | 1 839,80                         | 1 839,80                         |
| <b>Razem</b>  | <b>1 839,80</b>                  | <b>1 839,80</b>                  |
| <b>Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania</b>   |                                  |                                  |
| 1. dotacje, subwencje, dopłaty  | 133 215,87                       | 162 061,51                       |
| 2. zwroty podatków_NP   | 0,48                             | 492,00                           |
| 3. błędy z lat poprzednich NPP  | 2 325,48                         |                                  |
| 4. uzgodnienia rozliczeń budżetowych NPP  | 0,00                             |                                  |
| 5. ustanie przyczyny dokonanych odpisów aktualizujących aktywa obrotowe (należności)                  | 5 705,75                         | 95 211,51                        |
| 6. Pozostałe przychody operacyjne NPP   | 0,00                             |                                  |
| 7. dodatnie różnice kursowe bankowe NPP   | 1,40                             |                                  |
| 8. dodatnia wycena należności i zobowiązań 2016   | 0,00                             | 53 257,24                        |
| 9. naliczone / nieotrzymane odsetki od pożyczek   | 72 939,89                        |                                  |
| 10. odwrócenie ujemnej wyceny zobowiązań z roku 2015  |                                  | 67 590,27                        |
| 11. odwrócenie ujemnej wyceny należności z roku 2015  |                                  | 13 116,42                        |
| 12. odwrócenie ujemnej wyceny zobowiązań i należności 2016  | 103 061,96                       |                                  |
| 13. dodatnie różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań 2017                                    | 64 833,91                        |                                  |
| 14. pozostałe przychody NP.   | 655,00                           | 365,05                           |
| <b>Razem:</b>   | <b>382 739,74</b>                | <b>392 094,00</b>                |
| <b>PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU</b>  | <b>130 828 507,66</b>            | <b>117 662 452,50</b>            |
| <b>Koszty bilansowe</b>   | <b>130 774 671,0</b>             | <b>118 921 146,6</b>             |
| <b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów</b>   |                                  |                                  |
| 1. amortyzacja DOTACJA NKUP   | 48 424,34                        | 193 585,00                       |
| 2. amortyzacja LEASING NKUP   | 448 853,45                       | 320 628,73                       |
| 3. amortyzacja niepodatkowa   | 30 471,68                        | 18 318,66                        |
| 4. pozostała amortyzacja NKUP   | 33 007,08                        | 0,00                             |
| 5. PRFON  | 102 826,00                       | 98 422,00                        |
| 6. niewypłacone w roku wynagrodzenia z tytułu umów cywilnoprawnych, rada nadzorcza i powołanie        | 56 980,74                        | 61 407,40                        |
| 7. składki ZUS od wypłaty za XI i XII. Składki są płacone w roku następnym                            | 249 726,99                       | 214 200,50                       |
| 8. rezerwa na audyt i koszty sporządzenia bilansu   | 16 800,00                        | 16 800,00                        |
| 9. rezerwa na niewykorzystane urlopy  | 296 551,92                       | 139 202,27                       |
| 10. świadczenia pracownicy (NKU)  | 18 306,04                        | 0,00                             |
| 11. pozostałe koszty rodzajowe NKU  | 53 171,81                        | 55 866,24                        |
| 12. utworzony odpis na należności   | 263 739,97                       | 27 357,06                        |
| 13. błędy lat poprzednich   | -24 987,80                       | 98 664,68                        |
| 14. rezerwa na przewidywane zobowiązania  | 0,00                             | 25 767,19                        |
| 15. umorzone należności bez odpisu  | 23 131,46                        | 0,00                             |
| 16. amortyzacja wartości firmy  | 360 907,98                       | 360 907,98                       |
| 17. pozostałe koszty operacyjne NKU   | 13 918,63                        | 5 466,98                         |
| 18. odsetki budżetowe   | 147,00                           |                                  |
| 19. wycena walutowych rachunków bankowych   | 328,05                           | 0,00                             |
| 20. utworzony odpis na wątpliwą do spłaty pożyczkę  | 0,00                             | 20 000,00                        |
| 21. odwrócenie dodatniej wyceny należności z roku 2015  | 0,00                             | 27 511,57                        |
| 22. odwrócenie dodatniej wyceny zobowiązań z roku 2015  | 0,00                             | 11 873,32                        |
| 23. ujemne różnice kursowe z wyceny zobowiązań i należności 2017                                      | 128 459,15                       | 103 181,14                       |
| 24. odwrócenie dodatniej wyceny zobowiązań i należności 2016, objętej rezerwą na podatek odroczony    | 53 257,24                        | 0,00                             |
| 25. odwrócenie dodatniej wyceny zobowiązań i należności 2016, nieobjętej rezerwą na podatek odroczony | 37 233,45                        | 0,00                             |
| 26. naliczone odsetki   | 65 787,89                        |                                  |
| 27. rabat kwartalny za dokonany obrót-faktura korekta w roku następnym                                | -81 416,91                       |                                  |
| 28. pozostałe koszty finansowe NKU  | 71,34                            | 0,00                             |
| 29. pozostałe   | 1 214,99                         | 3 194,00                         |
| <b>Razem</b>  | <b>2 196 912,49</b>              | <b>1 802 354,72</b>              |
| <b>Inne korekty kosztów podatkowych</b>   |                                  |                                  |
| 1. koszty podatkowe leasingu  | 443 961,48                       | 346 974,11                       |
| 2. koszty ZUS wyłączone w roku 2015   | 0,00                             | 166 447,43                       |
| 3. koszty ZUS wyłączone w roku 2016   | 214 200,50                       | 0,00                             |
| 4. wynagrodzenia z tytułu umów cywilnoprawnych, rada nadzorcza i powołanie - wyłączone w roku 2015    | 0,00                             | 62 355,14                        |
| 5. wynagrodzenia z tytułu umów cywilnoprawnych, rada nadzorcza i powołanie - wyłączone w roku 2016    | 61 407,40                        | 0,00                             |
| 8. rezerwa na niewykorzystane urlopy  | 139 202,27                       | 118 924,53                       |
| 9. rezerwa na koszty badania bilansu  | 16 800,00                        | 49 000,00                        |
| 10. rabat kwartalny za dokonany obrót-faktura korekta w roku następnym                                | -172 570,47                      | 172 570,00                       |
| <b>Razem</b>  | <b>703 001,18</b>                | <b>916 271,21</b>                |
| <b>RAZEM KOSZTY PODATKOWE</b>   | <b>129 280 759,69</b>            | <b>118 035 063,09</b>            |

| Zmniejszenia podstawy opodatkowania                                 |  |                   |                     |
|---|--|-------------------|---------------------|
| 1.  | Rozliczenie straty z 2016 roku                               | 266 923,58        |                     |
| 2.  | Rozliczenie straty z 2014 rok (pozostało 50% czyli 5.174,81) | 5 174,8           |                     |
| 3.  | Rozliczenie straty z 2016 rok w kwocie 6.388                 | 3 194,00          |                     |
| <b>Razem</b>  |  | <b>275 292,38</b> | <b>0,00</b>         |
| <b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych</b> |  |                   | <b>1 272 456,00</b> |
| <b>Straty podatkowe</b>   |  |                   | <b>-9 006,00</b>    |
| <b>Zyski podatkowe</b>  |  |                   | <b>1 281 462,0</b>  |
| Sławka podatku dochodowego od osób prawnych                         |  |                   | 0,19                |
| Podatek dochodowy (zobowiązanie)                                    |  |                   | 243 478,00          |
| <b>Podatek odroczony i inne, w tym:</b>                             |  |                   | <b>-177 208,36</b>  |
| 1.  | Przypis podatkowy  |                   |                     |
| 2.  | Zmiana Aktywa z tytułu podatku odroczony                     | -139 254,00       | -67 331,04          |
| 3.  | Zmiana Rezerwy na podatek odroczony                          | -37 954,36        | 33 933,13           |
| <b>RAZEM PODATEK DOCHODOWY</b>                                      |  | <b>66 269,64</b>  | <b>-2 762,91</b>    |

## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

## Nota nr 37: Objasnienia do rachunku przeplywów pieniężnych

| Wyszczególnienie |  | 01.01.2017 r. -<br>31.12.2017 r. | 01.01.2016 r. -<br>31.12.2016 r. |
|------------------|--|----------------------------------|----------------------------------|
| 1                | Zysk/strata mniejszości  | 0,00                             | 0,00                             |
| 2                | Zysk (strata) z udziałów (akcji) w Jednostkach wycenianych metodą praw własności                                   | 0,00                             | 0,00                             |
| 3                | <b>Amortyzacja</b>   | <b>1 486 591,36</b>              | <b>1 670 342,14</b>              |
|                  | amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych  | 248 186,11                       | 428 377,63                       |
|                  | amortyzacja środków trwałych   | 877 497,27                       | 881 056,53                       |
|                  | wartość firmy  | 360 907,98                       | 360 907,98                       |
| 4                | <b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>   | <b>#ADRI</b>                     | <b>501 781,13</b>                |
|                  | odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek  | #ADRI                            | 0,00                             |
|                  | odsetki zapłacone od kredytów  | 364 052,70                       | 300 735,69                       |
|                  | odsetki zapłacone od leasingów   | 84 645,13                        | 52 476,23                        |
|                  | odsetki zapłacone od zapłaconych udziałów  | 130 874,25                       | 135 530,75                       |
|                  | odsetki zapłacone od faktoringu  | 14 807,11                        | 14 273,13                        |
|                  | odsetki naliczone od kredytów i pożyczek   | -5 967,12                        | -1 234,67                        |
| 5                | <b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>  | <b>#ADRI</b>                     | <b>#ADRI</b>                     |
|                  | przychody ze sprzedaży środków trwałych  | -29 384,15                       | -13 008,13                       |
|                  | wartość netto sprzedanych środków trwałych   | 12 783,37                        | 0,00                             |
|                  | aktualizacja wartości aktywów trwałych   | #ADRI                            | 20 000,00                        |
| 6                | <b>Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>   | <b>93 628,10</b>                 | <b>47 778,06</b>                 |
|                  | zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu   | 93 628,10                        | 47 778,06                        |
| 7                | <b>Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>  | <b>-424 058,03</b>               | <b>539 397,18</b>                |
|                  | zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu  | -424 058,03                      | 539 397,18                       |
| 8                | <b>Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>   | <b>1 350 780,24</b>              | <b>-1 814 865,58</b>             |
|                  | zmiana stanu należności krótkoterminowych  | 1 350 780,24                     | -1 814 865,58                    |
| 9                | <b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:</b> | <b>-1 326 204,26</b>             | <b>-321 375,98</b>               |
|                  | zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu   | -1 572 491,07                    | 675 759,73                       |
|                  | korekta o spłacony kredyt  | 0,00                             | 0,00                             |
|                  | korekta o spłacone zobowiązanie leasingowe   | -136 836,76                      | -1 041 604,96                    |
|                  | korekta z tytułu zapłaty zobowiązania z tyt. nabycia udziałów  | 49 125,75                        | 44 469,25                        |
|                  | kompensata rozrachunków  | 333 997,82                       |                                  |
| 10               | <b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:</b>                                     | <b>-252 850,29</b>               | <b>-303 969,01</b>               |
|                  | zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów   | -139 254,00                      | -67 331,04                       |
|                  | zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów  | 4 026,17                         | -133 380,11                      |
|                  | zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pasywnych  | 11 108,49                        | -6 125,66                        |
|                  | otrzymana dotacja  | -128 730,95                      | -97 132,20                       |
| 11               | <b>Na wartość pozycji "Inne korekty" składają się:</b>   | <b>-84 791,89</b>                | <b>-58 205,38</b>                |
|                  | Dotacje otrzymane rozliczone w całości przez wynik   | -84 791,89                       | -58 205,38                       |

## INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GODPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE

**Nota nr 38: Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie skonsolidowanym w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy Kapitałowej**

Umowy powyższe nie wystąpiły.

## INFORMACJE O JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

## 1) Z jednostkami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka traktowała jako podmioty powiązane osobowo i kapitałowo następujące podmioty:

- Virtual Development Sp. J. - powiązanie osobowe;
- Business Consulting Mateusz Pazdan - powiązania osobowe;
- Atmoterm S.A - powiązanie osobowe;
- emi.pl Wanda Paczdan - powiązanie osobowe;
- Natalia Pazdan - powiązanie osobowe;
- BrandSpy Sp. z o.o. - powiązanie kapitałowe bez kontroli;
- Envilex Sp. z o.o. - powiązanie osobowe;
- Black Master Sp. z o.o. - włączona do konsolidacji z uwagi na powiązanie kapitałowe i pełną kontrolę;
- Balanced Nutrition Sp. z o.o. - włączona do konsolidacji z uwagi na powiązanie kapitałowe i pełną kontrolę;
- Berserk Labs Sp. z o.o.- włączona do konsolidacji z uwagi na powiązanie kapitałowe i pełną kontrolę;
- EXECUTOR Sp. z o.o.. - powiązanie kapitałowe bez kontroli;
- Protech Powders Sp. z o.o.- powiązanie kapitałowe bez kontroli;

W przypadku powiązań osobowych brak jest wpływu SFD S.A. na te podmioty. SFD S.A. nie sprawuje kontroli nad podmiotami powiązanymi osobowo.

W przypadku powyżej wymienionych spółek i działalności występują powiązania o charakterze kapitałowym w odniesieniu do: Balanced Nutrition Sp. z o.o., Black Master Sp. z o.o., Berserk Labs Sp. z o.o. Spółki te podlegają sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka przeprowadzała transakcje z jednostkami powiązanymi w 2017 na warunkach rynkowych.

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

- Virtual Development Sp.J - Mateusz Pazdan – Wspólnik
- Business Consulting Mateusz Pazdan - Właściciel
- BrandSpy Sp. z o.o. - Mateusz Pazdan i Bartosz Kogut - Wspólnicy
- Envilex Sp. z o.o. - Aneta Koba
- emi.pl Wanda Paczdan

|   |   |
|---|---|
| Virtual Development sp.j.<br>ul. Ruska 49<br>50-079 Wrocław<br>NIP: 8992672912<br>REGON: 020998023<br>KRS: 0000329969 | Mateusz Pazdan- Prezes Zarządu SFD S.A.<br>jest wspólnikiem<br>Virtual Development sp.j. w 50%<br>( Virtual Development jako podmiot nie posiada żadnych akcji SFD SA i odwrotnie)                |
| Business Consulting Mateusz Pazdan<br>ul. Książęca 17<br>45-580 Opole<br>NIP: 7542531453                              | Mateusz Pazdan- Prezes Zarządu SFD S.A.<br>jest właścicielem Business Consulting Mateusz Pazdan<br>(Business Consulting Mateusz Pazdan jako podmiot nie posiada żadnych akcji SFD SA i odwrotnie) |
| BrandSpy Sp. z o.o.<br>ul. Ołtaszyńska 48<br>53-010 Wrocław<br>Regon 362779595<br>NIP 8992775641<br>KRS: 0000581471   | Mateusz Pazdan- Wspólnik – posiada 40% udziałów   |
| BrandSpy Sp. z o.o.<br>ul. Ołtaszyńska 48<br>53-010 Wrocław<br>Regon 362779595<br>NIP 8992775641<br>KRS: 0000581471   | Bartosz Kogut- Wspólnik – posiada 10% udziałów  |
| Envilex Sp. z o.o.<br>ul. Łangowskiego 4<br>45-031 Opole<br>Regon 161608509<br>NIP 7543085228<br>KRS: 0000525115      | Aneta Koba - członek Rady Nadzorczej SFD S.A., Prezes Zarządu Envilex Sp. z o.o.  |
| emi.pl Wanda Paczdan<br>ul. Niezapominajek 11<br>45-225 Opole<br>NIP 7540067394                                       | Wanda Pazdan - członek Rady Nadzorczej SFD S.A., właściciel firmy emi.pl Wanda Paczdan  |

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

- Atmoterm S.A - Ryszard Pazdan - Prezes Zarządu
- Envilex Sp. z o.o. – Aneta Koba
- emi.pl Wanda Pazdan
- Natalia Pazdan

|  |   |
|--|---|
| Atmoterm S.A.<br>Ul. Łangowskiego 4<br>45-031 Opole<br>Regon: 530600238<br>NIP : 7540339496<br>KRS: 0000064312   | Ryszard Pazdan- Przewodniczący Rady Nadzorczej SFD S.A. jest Prezesem Zarządu Atmoterm S.A ( i nie posiada akcji SFD SA).<br>Mateusz Pazdan – Prezes Zarządu SFD SA jest członkiem Rady Nadzorczej Atmoterm SA. ( nie posiada akcji Atmoterm SA) Spółka Atmoterm jako podmiot nie posiada też żadnych akcji SFD SA i odwrotnie) |
| Envilex Sp. z o.o.<br>ul. Łangowskiego 4<br>45-031 Opole<br>Regon 161608509<br>NIP 7543085228<br>KRS: 0000525115 | Aneta Koba jest siostrą Prezesa Zarządu SFD S.A.  |
| emi.pl Wanda Pazdan<br>ul. Niezapominajek 11<br>45-225 Opole<br>NIP 7540067394                                   | Wanda Pazdan jest matką Prezesa Zarządu SFD S.A.  |
| Natalia Pazdan<br>ul. Książęca 17<br>45-580 Opole<br>NIP 7542973760  | Natalia Pazdan jest żoną Prezesa Zarządu SFD S.A.   |

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

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

Nie dotyczy.

#### INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, WYNAGRODZENIU

**Nota nr 39: Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe wraz z przeciętną**

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

**Nota nr 40: Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.**

| Wyszczególnienie              |  | Organy zarządzające | Organy administrujące | Organy nadzorujące | Razem      |
|-------------------------------|--|---------------------|-----------------------|--------------------|------------|
| 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r. |  |                     |                       |                    |            |
| 1                             | wynagrodzenia  | 883 716,00          | 0,00                  | 6 900,00           | 890 616,00 |
| 2                             | wynagrodzenia z zysku  | 0,00                | 0,00                  | 0,00               | 0,00       |
| 3                             | emerytury i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych członków organów | 0,00                | 0,00                  | 0,00               | 0,00       |
| 4                             | zobowiązania zaciągnięte na poczet wypłat emerytur                         | 0,00                | 0,00                  | 0,00               | 0,00       |
| Razem                         |  | 883 716,00          | 0,00                  | 6 900,00           |            |
| 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r. |  |                     |                       |                    |            |
| 1                             | wynagrodzenia  | 545 892,00          |                       | 14 100,00          | 559 992,00 |
| 2                             | wynagrodzenia z zysku  | 0,00                | 0,00                  | 0,00               | 0,00       |
| 3                             | emerytury i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych członków organów | 0,00                | 0,00                  | 0,00               | 0,00       |
| 4                             | zobowiązania zaciągnięte na poczet wypłat emerytur                         | 0,00                | 0,00                  | 0,00               | 0,00       |
| Razem                         |  | 545 892,00          | 0,00                  | 14 100,00          |            |

## WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA

**Nota nr 41: Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

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

## INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH

**Nota nr 42: Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju**

Zdarzenia nie wystąpiły

**Nota nr 43: Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego albo informacje o znaczących błędach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

Zdarzenia nie wystąpiły

**Nota nr 44: Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy**

Wszkie zdarzenia ujęto w sprawozdaniu

## INFORMACJE O ZMIANACH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

**Nota nr 45: Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym**

Zdarzenia nie wystąpiły

**Nota nr 46: Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze skonsolidowanym sprawozdaniem za rok obrotowy**

| Pozycja sprawozdawcza |   | Wartość w roku poprzedzającym | kwota korekty  | Wartość po doprowadzeniu do porównywalności | Wyjaśnienia zmian   |
|-----------------------|---|-------------------------------|----------------|---|---|
| 1                     | Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług    | 2 165 638,54                  | 25 454 580,18  | 27 620 218,72                               | Zmiany w prezentacji dokonano w celu uzyskania porównywalnych danych związku z wyszczególnieniem w 2017 przychodów ze sprzedaży produktów z przychodów ze sprzedaży towarów |
| 2                     | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 115 335 147,15                | -25 454 580,18 | 89 880 566,97                               |   |
| 3                     | Materiały   | 0,00                          | 50 349,71      | 50 349,71                                   | Zmiany w prezentacji dokonano w celu uzyskania porównywalnych danych związku z wyszczególnieniem w 2017 zapasu materiałów i produktów gotowych z towarów                    |
| 4                     | Produkty gotowe                                   | 0,00                          | 4 270 841,71   | 4 270 841,71                                |   |
| 5                     | Towary  | 13 904 047,80                 | -4 321 191,42  | 9 582 856,38                                |   |

## INFORMACJE O POŁĄCZENIACH JEDNOSTEK GOSPODARZYCH

**Nota nr 47: Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres w którym nastąpiło połączenie**

## 1) Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

- nazwa (firma), opis przedmiotu działalności spółki przejętej:  
*Nie dotyczy*
- liczba, wartość nominalna i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia:  
*Nie dotyczy*
- cena przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości i opis zasad jej amortyzacji:  
Nie wystąpiło takie połączenie.

## 2) Połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

- nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru:
- liczba, wartość nominalna i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia:
- przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia:  
*Nie dotyczy*

*Nie dotyczy*

## INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Pomiędzy spółkami zależnymi a spółką dominującą nie miały miejsca żadne wspólne przedsięwzięcia, które by nie podlegały konsolidacji.

## INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTAKI POWIĄZANYMI

## Nota nr 48: Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

| Transakcje z jednostkami powiązаныmi |   | Należności            | Zobowiązania | Przychody                              | Koszty     |
|--------------------------------------|---|-----------------------|--------------|--|------------|
|                                      |   | stan na 31.12.2017 r. |              | za okres 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r. |            |
| 1                                    | Virtual Development Sp. J. Pazdan i Kwiatkowski | 0,00                  | 0,00         | 0,00                                   | 308 500,00 |
| 2                                    | Atmolem S.A                                     | 0,00                  | 0,00         | 0,00                                   | 1 491,00   |
| 3                                    | emi.pl Wanda Pazdan                             | 0,00                  | 0,00         | 0,00                                   | 30 540,00  |
| 4                                    | Business Consulting Mateusz Pazdan              | 0,00                  | 0,00         | 0,00                                   | 307 375,00 |
| 5                                    | Envilex Sp. z o.o.                              | 0,00                  | 0,00         | 0,00                                   | 41 210,00  |
| 6                                    | BrandSpy Sp. z o.o.                             | 0,00                  | 0,00         | 0,00                                   | 0,00       |
| 7                                    | Natalia Pazdan                                  | 1 953,60              | 0,00         | 0,00                                   | 14 400,00  |
| 8                                    | Rocket Nutrition #ADR! #ADR!                    | 0,00                  | 0,00         | 0,00                                   | 0,00       |
| 9                                    | EXSECUTOR Sp. z o.o.                            | 107 158,90            | 0,00         | 0,00                                   | 7 158,90   |
| 10                                   | PROTECH POWDERS Sp. z o.o.                      | 0,00                  | 0,00         | 0,00                                   | 0,00       |
|                                      |   | 109 112,50            | 0,00         | 0,00                                   | 710 674,90 |

Spółki BRANDSPY sp. z o.o., Exsecutor sp. z o.o., Rocket Nutrition sp. z o.o. oraz Protech Powders sp. z o.o. są spółkami powiązаныmi kapitałowo z SFD. Jednostki te nie są jednak zależne od SFD S.A. oraz SFD S.A. nie posiada bezpośredniego nadzoru nad wyżej wykazаныmi. W związku z tym nie spełniony jest art. 3 ust. 1 pkt 44 u.o.r. Spółki te nie wchodzi w skład Grupy Kapitałowej SFD S.A.. W stosunku do tych spółek spełniony jest zapis z art. 3 ust. 1 pkt 37d u.o.r. Transakcje z tymi podmiotami, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 37d u.o.r. spółka w roku 2017 wykazała w pozycjach przeznaczonych dla prezentacji jednostek, w których SFD S.A. posiada zaangażowanie w kapitale. Trwałe powiązanie występuje zawsze w przypadku nabycia, zakupu lub pozyskania w innej formie udziału w kapitale jednostki stowarzyszonej

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

## Nota nr 49: Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Grupa

Nazwa spółki: SFD S.A.

Siedziba: Głogowska 23c, 45-315 Opole

Miejsce publikacji sprawozdania: w Monitorze Sądowym i Gospodarczym oraz na stronie internetowej SFD w dziale Relacje Inwestorskie

## DODATKOWE INFORMACJE

## Nota nr 50: Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

Sytuacja nie występuje

## Nota nr : Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej

Sytuacja nie występuje

## Nota nr 51: Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

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



## Nota nr 52: Charakterystyka instrumentów finansowych

| Wyszczególnienie                                      | Charakterystyka (Ilość)  | Wartość bilansowa | Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne  |
|---|--|-------------------|---|
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:       |  |                   |   |
| - instrumenty pochodne                                | opcja CAP  |                   | instrument zabezpieczający ryzyko stopy procentowej   |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                |  |                   |   |
| Pożyczki udzielone i należności własne                | pożyczki udzielone:<br>1. FH. Majestic Sławomir Hodowany<br>4. EXECUTOR Sp. z o.o. | 107 201,79        | ad.1. Umowa o współpracy z dnia 17.03.2014 w wysokości 20 000,00. Termin spłaty pożyczki -23.03.2017.<br>ad.2. Umowa pożyczki z dnia 04.08.2016 w kwocie 50.000 zł z oprocentowaniem w skali roku 6%. Termin spłaty 31.07.2026 oraz umowa pożyczki z dnia 04.01.2017 w kwocie 50.000 zł z oprocentowaniem w skali roku 6%. Termin spłaty 31.07.2026.  |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności  |  |                   |   |
| Środki pieniężne                                      | środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz w kasie                              | 479 921,26        | nie dotyczy   |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym: |  |                   |   |
| - instrumenty pochodne                                |  |                   |   |
| Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym               |  |                   |   |
| - kredyty   | kredyty w rachunku bieżącym w BZ WBK oraz ING Bank                                 | 9 014 069,55      | Spółka posiada w banku BZ WBK kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 5 000 000 zł z terminem spłaty 15.03.2018 z możliwością przedłużenia na kolejny rok. Wykorzystana kwota kredytu oprocentowana jest według zmiennej stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN powiększonej o 2,20 pkt procentowego. Dodatkowo w banku ING Spółka posiada kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 4 000 000 zł z terminem spłaty 30.04.2018 z możliwością przedłużenia na kolejny rok. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stawki ustalonej przez bank w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości trzech punktów procentowych w stosunku rocznym. |
| - pożyczki  |  |                   |   |
| - zobowiązania leasingowe                             |  | 1 713 465,37      | Spółka posiada zobowiązania leasingowe z tytułu zakupu aktywów trwałych, do których należą - samochody, regały magazynowe, kocioł gazowy, urządzenie wentylacyjne. Leasingi zawierane są na okres średnio 36 miesięcy a oprocentowanie wynosi średnio 10%   |
| - zobowiązania wekslowe                               |  |                   |   |
| - pozostałe   |  |                   |   |

**Nota nr 53: Informacje na temat ryzyka stopy procentowej**

| Rodzaje instrumentów finansowych              | Wartość bilansowa | Efektywna stopa procentowa | Rodzaj ryzyka                        |
|---|-------------------|----------------------------|--------------------------------------|
| pożyczki udzielone:<br>- FH Majestic Hodowany | 20 000,00         | 5%                         | ryzyko zmiany przepływów pieniężnych |
| pożyczki udzielone:<br>- EXSECUTOR Sp. z o.o. | 107 201,79        | 6%                         | ryzyko zmiany przepływów pieniężnych |
| kredyt w rachunku bieżącym                    | 9 014 069,55      | 5%                         | ryzyko zmiany przepływów pieniężnych |
| zobowiązania leasingowe                       | 1 713 465,37      | 5%                         | ryzyko zmiany przepływów pieniężnych |

**Nota nr 54: Informacje na temat ryzyka kredytowego**

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

Miejscowość: Opole  
Data: 01.06.2018 r.



Mateusz Pazdan  
Prezes Zarządu



Bartosz Kogut  
Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Agnieszka Kogut

