

Substantive
partners:[Viewer of financial statements](#)[Contact](#)[Log in](#)XML file: No file chosen

Title of financial statement:

The starting date of the period for which the report was drawn up: [2020-01-01](#)

The end date of the period for which the report was drawn up: [2020-12-31](#)

The date of preparing the financial statement: [2021-06-17](#)

Code of financial statement:

System code: [SFJINZ \(1\)](#)

Schema version: [1-2](#)

valueOf_: [SprFinJednostkaInnaWZlotych](#)

FinancialStatementsVariant: [1](#)

Introduction to financial statement:

Entity identifying data:

Company, registered office or residence address:

Name of the company: [Bitron Poland Sp. z o.o.](#)

Registered office:

Province (voivodeship): [śląskie](#)

County: [Sosnowiec](#)

Municipality: [Sosnowiec](#)

City: [Sosnowiec](#)

Address:

Address:

Country: [PL](#)

Province (voivodeship): [śląskie](#)

County: [Sosnowiec](#)

Municipality: [Sosnowiec](#)

Street: [Jedności](#)

Building number: [46](#)

City: [Sosnowiec](#)

Postal code: [41-218](#)

Post office: [Sosnowiec](#)

Primary activity of entity:

Polish Classification of Activity codes (PKD):

[2751Z](#)

Tax Identification Number (NIP): [6442806973](#)

KRS number (National Court Register). Mandatory field for entities entered in the National Court Register (KRS).: [0000088354](#)

Indication of the period covered by the financial statements:

Date from: [2020-01-01](#)

Date To: [2020-12-31](#)

Indication that the financial statements contain aggregated data, if the entity maintains internal organization units that prepare separate financial statements: true - the financial statement contains aggregated data; false - the financial statements do not contain aggregated data : [False](#)

Continuity assumption:

Indication whether the financial statement has been prepared assuming that the entity will continue its activity in the foreseeable future: [True](#)

Indication whether there are any circumstances that could pose a threat to her going concern status: true - No circumstances indicating a threat to continue activity; false - Circumstances indicating a threat to continue activity occurred: [True](#)

Accounting principles (policy). Adopted accounting (policy) principles, where the choice is allowed by statutory provisions, including:

valuation methods of assets and liabilities (as well as of amortisation)),:

[Wartości niematerialne i prawne W pozycji tej zostały ujęte nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki. Inne wartości niematerialne i prawne Wartości niematerialne i prawne wyceniono według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie. Stawki](#)

amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych i odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu stawki amortyzacji – 50%. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej do 3.500 zł amortyzuje się jednorazowo. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu wartości niematerialnych i prawnych do używania. Środki trwałe W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki. Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję). Wartość początkowa środków trwałych z wyjątkiem gruntów, pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych. W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki i metody amortyzacji: - budynki i budowle - 2% – amortyzacja liniowa, - urządzenia techniczne i maszyny od 2% do 15% - amortyzacja liniowa, - urządzenia techniczne i maszyny od 14% do 30% - amortyzacja degresywna, - środki transportu od 10% do 20% – amortyzacja liniowa, - pozostałe środki trwałe od 10% do 30% - amortyzacja liniowa. Środki trwałe o niskiej wartości początkowej do 3.500 zł amortyzuje się jednorazowo. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania. Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu operacyjnego lub innej o podobnym charakterze, nie są zaliczone do majątku jednostki, i nie są amortyzowane. W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych. W roku obrotowym 2020 nie dokonano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych. Środki trwałe w budowie W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również: - niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy, - koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu. Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości. Zaliczki na środki trwałe w budowie ujęte zostały w wartości nomin

alnej.

Zapasy Zapasy są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i nie wyższych niż cena sprzedaży netto. Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób: - materiały i towary – cena zakupu, - półprodukty i produkty w toku – koszt wytworzenia traktowany jako koszt materiałów bezpośrednich powiększony o narzut pozostałych pośrednich kosztów produkcji. - produkty gotowe – koszt wytworzenia obejmujący koszty będące w bezpośrednim związku z danym produktem wraz z uzasadnioną częścią kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem produktu. Koszty bezpośrednie wytworzonych produktów obejmują: - wartość zużytych w produkcji materiałów bezpośrednich, - koszty pozyskania i przetworzenia bezpośrednio związane z produkcją, - inne koszty związane z doprowadzeniem produktów do postaci i miejsc, w jakich znajdują się w dniu wyceny. Koszty pośrednie uzasadnione i odpowiednie do okresu wytwarzania produktów, to: - zmienne pośrednie koszty produkcji, - odpowiednia część stałych pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają ich poziomowi przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych; za normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych uznaje się przeciętną zgodną z oczekiwaniami w typowych warunkach wielkość produkcji w danej ilości okresów (sezonów) z uwzględnieniem planowanych remontów. 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 ujmują się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Rozrachunki Należności Na

dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny i wykazuje się w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności: - od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem, - od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności, - kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna - do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem, - stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot, przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, oraz których indywidualna ocena ujawnia ryzyko nieściągalności. Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych. Zobowiązania Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty. Wyłączeniu z powyższej reguły podlegają zobowiązania finansowe, których (zgodnie z warunkami umowy) uregulowanie następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub drogą wymiany na instrumenty finansowe.

Środki pieniężne Wycenia się według wartości nominalnej. Różnice kursowe Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedni, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji. Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wycenione zostały z zastosowaniem średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Różnice kursowe, dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe zalicza się do kosztów wytworzenia produktów, ceny nabycia towarów lub ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych. Rezerwy Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Zobowiązania warunkowe – pozabilansowe Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia: - długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, - krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności: 1) ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny, 2) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji. Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne – odprawy emerytalno-rentowe - wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi. W bilansie prezentowane są one jako rezerwy. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne prezentowane są w bilansie jako zobowiązania. Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczeń jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności: - równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków udokumentowanych fakturami VAT z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych

okresach sprawozdawczych, rozliczenia międzyokresowe przychodów w bilansie wykazywane są jako zobowiązania, - wartość przyjętych nieodpłatnie - w tym w drodze darowizny - środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, rozliczana równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych tych składników majątku. Opodatkowanie Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi. Aktywa z tytułu podatku dochodowego Spółka nie ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z brakiem występowania ujemnych przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka nie tworzy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z brakiem występowania dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Brak występowania różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów oraz ich wartością wykazaną w księgach rachunkowych wynika z faktu, że od 01.01.2005r. Spółka prowadzi działalność na terenie Katowickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej i związku z tym korzysta z ulgi inwestycyjnej.

Specjalna Strefa Ekonomiczna W dniu 3 lutego 2004 roku Spółka uzyskała Zezwolenie nr 149 na prowadzenie działalności na terenie Katowickiej Specjalnej Ekonomicznej, rozumianej jako działalność produkcyjna, handlowa i usługowa, w zakresie wyrobów wytworzonych na terenie strefy. Od dnia 1 stycznia 2005 roku Spółka prowadzi działalność na terenie Katowickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Decyzją Ministra Gospodarki i Pracy nr 104/PR/05 z dnia 30 czerwca 2005 roku zostały zmienione warunki zezwolenia na niżej wymienione: 1) Zatrudnienie na terenie strefy: - co najmniej 308 pracowników na dzień 31 grudnia 2006 roku i utrzymanie zatrudnienia na tym poziomie do dnia 30 grudnia 2010 roku, - co najmniej 500 pracowników na dzień 31 grudnia 2010 roku i utrzymanie zatrudnienia na tym poziomie do 31 grudnia 2012 roku. 2) Poniesienie wydatków inwestycyjnych o łącznej wartości co najmniej 120.000.000 zł do dnia 31 grudnia 2010 roku, w tym narastająco co najmniej: - 20.000.000 zł do dnia 31.12.2004r., - 38.500.000 zł do dnia 31.12.2005r., - 53.500.000 zł do dnia 31.12.2006r., - 70.000.000 zł do dnia 31.12.2007r., - 86.500.000 zł do dnia 31.12.2008r., - 100.000.000 zł do dnia 31.12.2009r., - 120.000.000 zł do dnia 31.12.2010r. 3) Utrzymanie wskaźnika poziomu kooperacji z polskimi producentami na poziomie co najmniej 15% wartości. 4) Przestrzeganie regulaminu Katowickiej SSE. Decyzją Ministra Gospodarki nr 131/IW/13 z dnia 9 sierpnia 2013 roku zostały zmienione warunki zezwolenia, w ten sposób, że został usunięty warunek dotyczący wskaźnika kooperacji z polskimi producentami, a termin obowiązywania zezwolenia został zmieniony z dnia 08.08.2016r. na dzień 31.12.2020r. Decyzją Ministra Gospodarki nr 47/IW/14 z dnia 27 stycznia 2015 roku zezwolenie na prowadzenie działalności na terenie Katowickiej Strefy Ekonomicznej zostało unieważnione w części dotyczącej terminu obowiązywania. Wszystkie warunki zezwolenia zostały spełnione. W dniu 20 grudnia 2017 roku Spółka uzyskała Zezwolenie nr 548 na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Katowickiej Specjalnej Ekonomicznej, rozumianej jako działalność produkcyjna, handlowa i usługowa, w zakresie wyrobów wytworzonych na terenie strefy. Warunki prowadzenia działalności gospodarczej: 1) Poniesienie wydatków inwestycyjnych o łącznej wartości co najmniej 100.000.000 zł do dnia 31 grudnia 2022 roku. 2) Zwiększenie dotychczasowego zatrudnienia przez zatrudnienie co najmniej 60 nowych pracowników na terenie Strefy po dniu uzyskania zezwolenia w terminie do dnia 31.12.2018 roku i utrzymanie zatrudnienia na poziomie co najmniej 817,67 pracowników do dnia 31.12.2023 roku. 3) Zakończenie inwestycji w terminie do dnia 31.12.2022 roku. 4) Przestrzeganie regulaminu Katowickiej SSE. Warunek dotyczący zwiększenia zatrudnienia został spełniony.

Kapitał własny Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie i wpisanej w KRS. Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest: - z podziału zysku, - z dopłat wspólników. Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Umowa Spółki. Instrumenty finansowe Uznawanie i wycena instrumentów finansowych Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii: przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności. Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka klasyfikuje aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech

miesiący) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający. Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) Spółka zalicza aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych. Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych w świetle art. 3. ust 1. pkt. 23 Ustawy, powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie, kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych. Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe niebędące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach niebędących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie. Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w przypadku sprzedaży krótkiej zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych. Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółka wycenia aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/ wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych. Według wartości godziwej Spółka wycenia aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody (koszty) finansowe lub ujmuje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych, do momentu usunięcia aktywa z bilansu w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia praw z aktywa, realizacji itp. lub rozpoznania trwałej utraty jego wartości, w którym to momencie skumulowany zysk/stratę uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do rachunku zysków i strat danego okresu. Aktywa finansowe zostają usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy Spółka utraci kontrolę nad nim w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia lub realizacji aktywa. Zobowiązanie finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy zobowiązanie to wygaśnie w wyniku wypełnienia zobowiązania, jego wygaśnięcia lub anulowania. Ujęcie pochodnych instrumentów finansowych niestanowiących instrumentów zabezpieczających Instrumenty pochodne nie będące instrumentami zabezpieczającymi Spółka kwalifikuje jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (o wartości większej od zera jako aktywa, zaś instrumenty o ujemnej wartości godziwej jako zobowiązania finansowe) i wycenia wg wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych Spółka wdrożyła rachunkowość zabezpieczeń. Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń do zabezpieczenia przyszłych prawdopodobnych przepływów pieniężnych, to jest ograniczenia ekspozycji na zmiany w przepływach pieniężnych związanych z wprowadzonymi do ksiąg aktywami i pasywami,

uprawdopodobnionymi przyszłymi zobowiązaniami oraz planowanymi transakcjami w stosunku do zidentyfikowanego ryzyka.

Spółka odnosi w kapitał z aktualizacji wyceny część skuteczną zmiany wyceny kontaktu skalkulowaną jako mniejsza ze zmian wyceny do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej. Część nieskuteczna powiązania, kalkulowana jako różnica pomiędzy wartością zmiany wyceny instrumentu zabezpieczającego a częścią skuteczną zmiany wyceny tego instrumentu, odoszona jest bezpośrednio w rachunek wyników. Kwoty zmian wyceny instrumentu zabezpieczającego utrzymywane są w kapitale z aktualizacji wyceny do czasu wywarcia wpływu na rachunek wyników przez pozycję zabezpieczaną. W momencie kiedy pozycja zabezpieczana wywiera wpływ na rachunek wyników wszystkie kwoty zmian wartości godziwej odniesione w kapitał z aktualizacji wyceny, wynikające z danego powiązania zabezpieczającego, przenoszone są w rachunek wyników i korygują pozycję przychodów ze sprzedaży lub pozycję zużycia materiałów. Polityka zabezpieczeń wdrożona została na dzień 31.12.2017r. W latach poprzednich cała działalność związana z zabezpieczeniem traktowana była jako działalność spekulacyjna. Wynik wyceny instrumentów finansowych odnoszony był na rachunek zysków i strat. Pierwsza wycena instrumentów finansowych odniesiona na kapitał miała miejsce na dzień 31.12.2017r.

determining the financial result:

Przychody, koszty, wynik finansowy Rachunek zysków i strat Spółka sporządza według wariantu porównawczego. 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 inny sposób, niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli. Koszty i straty Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli. Wynik finansowy Na wynik finansowy netto składają się: 1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki), 2. wynik operacji finansowych, 3. wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia), 4. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą. Rachunek przepływów pieniężnych Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

determining the financial statements preparation method:

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 roku (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330).

Balance sheet:

	Amount at the end of current financial year	Amount at the end of previous financial year
Total assets	809,389,973.34	850,916,023.86
A. Fixed assets	386,472,377.87	382,539,016.50
I. Intangible assets	894,230.13	1,048,553.84
1. Completed R&D work expenses	0.00	0.00

2. Goodwill	0.00	0.00
3. Other intangible assets	894,230.13	1,048,553.84
4. Advances for intangible assets	0.00	0.00
II. Tangible fixed assets	385,551,625.74	381,460,290.66
1. Fixed assets	379,754,388.60	329,175,003.71
a) lands (including right to perpetual use of land)	5,291,301.13	5,291,301.13
b) buildings, premises, ownership rights, civil and water engineering structures	99,588,754.67	67,771,320.72
c) technical equipment and machinery	270,108,571.94	251,026,950.89
d) means of transport	96,253.42	129,030.20
e) other fixed assets	4,669,507.44	4,956,400.77
2. Capital work in progress	5,165,807.84	49,136,302.12
3. Advances for capital work in progress	631,429.30	3,148,984.83
III. Long-term receivables	26,522.00	30,172.00
1. From related entities	0.00	0.00
2. From other entities, where the entity holds participation in the capital	0.00	0.00
3. From other entities	26,522.00	30,172.00
IV. Long-term investments	0.00	0.00
1. Land and buildings	0.00	0.00
2. Intangible assets	0.00	0.00
3. Long-term financial assets	0.00	0.00
a) in related entities	0.00	0.00
– shares or stocks	0.00	0.00
– other securities	0.00	0.00
– loans granted	0.00	0.00
– other long-term financial assets	0.00	0.00
b) in other entities, in which the entity has equity participation	0.00	0.00
– shares or stocks	0.00	0.00
– other securities	0.00	0.00
– loans granted	0.00	0.00
– other long-term financial assets	0.00	0.00
c) in other entities	0.00	0.00
– shares or stocks	0.00	0.00
– other securities	0.00	0.00
– loans granted	0.00	0.00
– other long-term financial assets	0.00	0.00
4. Other long-term investments	0.00	0.00
V. Long-term accruals	0.00	0.00

1. Assets from deferred income tax	0.00	0.00
2. Other prepayments and accruals	0.00	0.00
B. Current assets	422,917,595.47	468,377,007.36
I. Inventory	177,852,341.27	167,104,220.84
1. Materials	133,869,418.46	125,314,307.73
2. Semi-finished goods and work-in-progress goods	17,484,815.13	14,983,159.66
3. Finished goods	19,419,594.97	19,786,452.81
4. Goods	6,831,731.13	6,803,936.94
5. Advances for deliveries and services	246,781.58	216,363.70
II. Short-term receivables	241,535,824.67	292,377,515.45
1. Receivables from related entities	44,917,335.75	95,867,173.44
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	44,917,335.75	95,867,173.44
– to 12 months	44,917,335.75	95,867,173.44
– over 12 months	0.00	0.00
b) other	0.00	0.00
2. Receivables from other entities, where entity holds involvement in equity	0.00	0.00
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	0.00	0.00
– to 12 months	0.00	0.00
– over 12 months	0.00	0.00
b) other	0.00	0.00
3. Receivables from other entities	196,618,488.92	196,510,342.01
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	193,192,735.22	194,195,668.72
– to 12 months	193,192,735.22	194,195,668.72
– over 12 months	0.00	0.00
b) arising from taxes, subsidies, customs, social and health insurances, and other public law liabilities	3,423,065.19	2,302,348.08
c) other	2,688.51	12,325.21
d) claimed at court	0.00	0.00
III. Short-term investments	2,176,271.40	8,318,293.76
1. Short-term financial assets	2,176,271.40	8,318,293.76
a) in related entities	0.00	0.00
– shares or stocks	0.00	0.00
– other securities	0.00	0.00
– loans granted	0.00	0.00
– other short-term financial assets	0.00	0.00
b) in other entities	0.00	5,980,473.40
– shares or stocks	0.00	0.00
– other securities	0.00	0.00

– loans granted	0.00	0.00
– other short-term financial assets	0.00	5,980,473.40
c) Cash and other financial assets	2,176,271.40	2,337,820.36
– cash in hand and in bank	2,176,271.40	2,337,820.36
– other cash	0.00	0.00
– other monetary assets	0.00	0.00
2. Other short-term investments	0.00	0.00
IV. Short-term accruals	1,353,158.13	576,977.31
C. Called-up core capital (fund)	0.00	0.00
D. Own shares (stocks)	0.00	0.00
Total liabilities	809,389,973.34	850,916,023.86
A. Equity	292,677,131.73	270,272,553.12
I. Share capital (fund) / Suscribed capital	18,000,000.00	18,000,000.00
II. Supplementary/reserve capital (fund), including ?:	247,575,260.09	225,938,895.62
– surplus value of sales (issue value) over nominal value of share (stocks)	0.00	0.00
III. Balance of revaluation reserve, including :	-12,790,236.59	4,697,293.03
– arising from fair value adjustment	-12,790,236.59	4,697,293.03
IV. Other reserve capital (fund), including:	0.00	0.00
– created in accordance with the company deed (statutes)	0.00	0.00
– for own shares (stock)	0.00	0.00
V. Profit (loss) from previous years	0.00	0.00
VI. Net profit (loss)	39,892,108.23	21,636,364.47
VII. Write-offs from net profit during the financial year (negative)	0.00	0.00
B. Liabilities and provisions for liabilities	516,712,841.61	580,643,470.74
I. Liabilities provisions	5,437,264.01	4,703,202.32
1. Provision for deferred income tax	0.00	0.00
2. Pension and related benefits provisions	5,437,264.01	4,703,202.32
– long-term	2,739,991.90	2,549,756.22
– short-term	2,697,272.11	2,153,446.10
3. Other provisions	0.00	0.00
– long-term	0.00	0.00
– short-term	0.00	0.00
II. Long-term liabilities	10,383,300.00	18,098,625.00
1. To related entities	0.00	0.00
2. To other entities in which the entity has equity participation	0.00	0.00
3. To other entities	10,383,300.00	18,098,625.00
a) credits and loans	10,383,300.00	18,098,625.00
b) arising from issuance of debt securities	0.00	0.00

c) other financial liabilities	0.00	0.00
d) bill-of-exchange liabilities	0.00	0.00
e) other	0.00	0.00
III. Short-term liabilities	500,771,476.87	557,635,251.01
1. Liabilities to related parties	23,145,016.41	29,829,554.91
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	21,582,227.54	29,205,599.96
– to 12 months	21,582,227.54	29,205,599.96
– over 12 months	0.00	0.00
b) other	1,562,788.87	623,954.95
2. Liabilities to other parties in which the entity has equity participation	0.00	0.00
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	0.00	0.00
– to 12 months	0.00	0.00
– over 12 months	0.00	0.00
b) other	0.00	0.00
3. Liabilities to other parties	477,626,460.46	527,805,696.09
a) credits and loans	160,108,295.63	269,220,603.84
b) arising from issuance of debt securities	0.00	0.00
c) other financial liabilities	12,790,236.59	1,283,180.37
d) trade receivables/payables, with a maturity period of:	278,816,011.57	227,387,229.90
– to 12 months	278,816,011.57	227,387,229.90
– over 12 months	0.00	0.00
e) advances for deliveries and services	4,783,137.00	3,235,225.44
f) bill-of-exchange liabilities	0.00	0.00
g) arising from taxes, customs, social and health insurances, and other public law liabilities	7,393,851.78	6,468,661.58
h) arising from remunerations	3,887,226.66	4,063,460.11
i) other	9,847,701.23	16,147,334.85
4. Special funds	0.00	0.00
IV. Accruals and deferred income	120,800.73	206,392.41
1. Negative goodwill	0.00	0.00
2. Other prepayments and accruals	120,800.73	206,392.41
– long-term	0.00	0.00
– short-term	120,800.73	206,392.41

Profit and loss account:

Profit and loss account (single-step variant):

Amount at the end of current financial year	Amount at the end of previous financial year
--	---

A. Net sales, including:	1,289,608,672.01	1,275,293,639.15
– from related entities	521,046,816.55	641,498,438.02
I. Net revenue from sale of goods	1,270,920,701.67	1,248,099,460.66
II. Change in the balance of products (increase - positive value, decrease - negative value))	2,100,495.95	-3,148,669.14
III. Manufacturing cost of products for entity's own purpose	0.00	0.00
IV. Net revenue from sales of goods and materials	16,587,474.39	30,342,847.63
B. Operating activity costs	1,239,048,010.66	1,253,604,211.28
I. Amortisation	29,986,066.59	26,999,808.50
II. Consumption of materials and energy	927,035,667.27	949,335,101.75
III. Outsourced services	174,415,757.04	157,655,567.90
IV. Taxes and fees, including:	5,627,807.53	5,635,429.17
– excise tax	0.00	0.00
V. Remunerations	69,045,309.30	67,973,699.48
VI. Social insurances and other benefits, including:	16,452,468.42	15,456,422.99
– pension	12,698,681.06	12,655,811.42
VII. Other costs by nature	2,683,907.46	2,934,161.43
VIII. Value of sold goods and materials	13,801,027.05	27,614,020.06
C. Profit (loss) from sales) (A–B	50,560,661.35	21,689,427.87
D. Other operating income	12,364,634.15	3,926,765.11
I. Profit from disbursement of non-financial fixed asstes	0.00	0.00
II. Subsidies	0.00	0.00
III. Revaluation of non-financial assets	489,160.47	0.00
IV. Other operating revenue	11,875,473.68	3,926,765.11
E. Other operating expenses	4,515,569.48	5,476,523.52
I. Loss from disposal of non-financial tangible assets	27,921.74	89,709.96
II. Revaluation of non-financial assets	2,566,036.47	3,258,069.57
III. Other operating costs	1,921,611.27	2,128,743.99
F. Operating profit (loss)) (C+D–E	58,409,726.02	20,139,669.46
G. Financial income	125.48	7,172,766.26
I. Dividend and profit sharing, including:	0.00	0.00
a) From related entities, including:	0.00	0.00
– in which the entity has equity participation	0.00	0.00
b) From other entities, including:	0.00	0.00
– in which the entity has equity participation	0.00	0.00
II. Interest, including:	125.48	5.69
– from related entities	0.00	0.00
III. Profit from disbursement of financial assets, including:	0.00	0.00

– in related entities	0.00	0.00
IV. Revaluation of financial assets	0.00	0.00
V. Other	0.00	7,172,760.57
H. Financial costs	18,320,441.27	5,457,135.25
I. Interest, including:	3,751,270.39	4,499,557.75
– for related entities	0.00	0.00
II. Loss from disposal of financial assets, including:	0.00	0.00
– in related entities	0.00	0.00
III. Revaluation of financial assets	0.00	0.00
IV. Other	14,569,170.88	957,577.50
I. Gross profit (loss) (F+G–H)	40,089,410.23	21,855,300.47
J. Income tax	197,302.00	218,936.00
K. Other mandatory profit reductions (increase of losses)	0.00	0.00
L. Net profit (loss) (I–J–K)	39,892,108.23	21,636,364.47

Statement of changes in equity (fund):

	Amount at the end of current financial year	Amount at the end of previous financial year
I. Opening balance of equity	270,272,553.12	246,380,746.68
– changes in the adopted accounting principles (policy)	0.00	0.00
– error adjustments	0.00	0.00
Ia. Opening balance of equity after adjustments	270,272,553.12	246,380,746.68
1. Opening balance of share capital (fund) / subscribed capital	18,000,000.00	18,000,000.00
1. Changes in share capital (fund)	0.00	0.00
a) increase (due to)	0.00	0.00
– release of shares (issue of shares)	0.00	0.00
b) decrease (due to)	0.00	0.00
– redemption of shares (stocks)	0.00	0.00
2. Closing balance of share capital (fund) / subscribed capital	18,000,000.00	18,000,000.00
2. Opening balance of supplementary/reserve capital (fund)	225,938,895.62	223,160,062.74
1. Changes in supplementary capital (fund)	21,636,364.47	2,778,832.88
a) increase (due to)	21,636,364.47	2,778,832.88
– issuance of shares above nominal value	0.00	0.00
– distribution of profit (statutory)	21,636,364.47	2,778,832.88

– distribution of profit (above the minimum statutory value)	0.00	0.00
b) decrease (due to)	0.00	0.00
– coverage of loss	0.00	0.00
2. Supplementary capital (fund) at the end of the period	247,575,260.09	225,938,895.62
3. Opening balance of revaluation capital (fund) – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	4,697,293.03	2,441,851.06
1. Changes in revaluation capital (fund)	-17,487,529.62	2,255,441.97
a) increase (due to)	-17,487,529.62	2,255,441.97
- wycena transakcji terminowych	-17,487,529.62	2,255,441.97
b) decrease (due to)	0.00	0.00
– sale of fixed assets	0.00	0.00
2. Closing balance of revaluation capital (fund)	-12,790,236.59	4,697,293.03
4. Opening balance of other reserve capital (fund)	0.00	0.00
1. Changes in remaining reserve capitals (funds)	0.00	0.00
a) increase (due to)	0.00	0.00
b) decrease (due to)	0.00	0.00
2. Closing balance of other reserve capital (fund)	0.00	0.00
5. Opening balance of profit (loss) from previous years	21,636,364.47	2,778,832.88
1. Opening balance of previous years' profit	21,636,364.47	2,778,832.88
– changes in the adopted accounting principles (policy)	0.00	0.00
– error adjustments	0.00	0.00
2. Opening balance of previous years' profit, after adjustments	21,636,364.47	2,778,832.88
a) increase (due to)	0.00	0.00
– previous years distribution of profit	0.00	0.00
b) decrease (due to)	21,636,364.47	2,778,832.88
- przekazanie na kapitał zapasowy	21,636,364.47	2,778,832.88
3. Closing balance of previous years' profit	0.00	0.00
4. Loss from previous years at the beginning of the period	0.00	0.00
– changes in the adopted accounting principles (policy)	0.00	0.00
– error adjustments	0.00	0.00
5. Loss from previous years at the beginning of the period, after	0.00	0.00

adjustments		
a) increase (due to)	0.00	0.00
– retained loss brought forward for covering	0.00	0.00
b) decrease (due to)	0.00	0.00
6. Loss from previous years at the end of the period	0.00	0.00
7. Closing balance of profit (loss) from previous years	0.00	0.00
6. Net result	39,892,108.23	21,636,364.47
a) net profit	39,892,108.23	21,636,364.47
b) net loss	0.00	0.00
c) profit write-offs	0.00	0.00
II. Closing balance of equity	292,677,131.73	270,272,553.12
III. Equity including proposed profit distribution (loss coverage)	292,677,131.73	270,272,553.12

Cash flow statement:

Cash flow statement (direct method):

	Amount at the end of current financial year	Amount at the end of previous financial year
A. Cash flow from operating activities		
I. Net profit (loss)	39,892,108.23	21,636,364.47
II. Total adjustments	123,340,985.47	55,843,510.34
1. Amortisation	29,986,066.59	26,999,808.50
2. Profits (losses) due to exchange rate differences	2,833,438.30	-385,905.22
3. Interest and profit participation)	3,716,081.01	4,487,967.01
4. Profit (loss) from investment activities	530,919.67	142,449.81
5. Change in provisions	734,061.69	263,880.57
6. Change in inventory	-10,748,120.43	6,241,454.49
7. Change in receivables	50,845,340.78	-9,551,362.82
8. Change in short-term liabilities, excluding loans and credits	46,304,970.36	27,579,480.69
9. Change in prepayments and accruals	-861,772.50	65,737.31
10. Other adjustments	0.00	0.00
III. Net cash from operating activities (I±II)	163,233,093.70	77,479,874.81
B. Cash flow from financial activities		
I. Proceeds	221,976.86	471,447.43
1. Sale of intangible assets and tangible assets	221,976.86	471,447.43
2. Sale of real property investments and intangible assets	0.00	0.00
3. From financial assets, including:	0.00	0.00

a) in related entities	0.00	0.00
b) in other entities	0.00	0.00
– sale of financial assets	0.00	0.00
– dividend and profit sharing	0.00	0.00
– repayment of granted long-term loans	0.00	0.00
– interest	0.00	0.00
– other proceeds for financial assets	0.00	0.00
4. Other investment proceeds	0.00	0.00
II. Expenses	40,239,467.00	60,665,187.27
1. Purchase of intangible assets and tangible fixed assets	40,239,467.00	60,665,187.27
2. Investments in real property and intangible assets	0.00	0.00
3. On financial assets, including:	0.00	0.00
a) in related entities	0.00	0.00
b) in other entities	0.00	0.00
– purchase of financial assets	0.00	0.00
– long-term loans granted	0.00	0.00
4. Other investment expenses	0.00	0.00
III. Net cash flow from investing activities) (I–II	-40,017,490.14	-60,193,739.84
C. Cash flow from financial activities		
I. Proceeds	0.00	1,529,249.83
1. Net proceeds from release of shares (issue of shares) and other capital financial instruments, and from capital contributions	0.00	0.00
2. Credits and loans	0.00	1,529,249.83
3. Issuance of debt securities	0.00	0.00
4. Other financial proceeds	0.00	0.00
II. Expenses	123,375,784.22	17,381,567.01
1. Purchase of own shares (stocks)	0.00	0.00
2. Dividend and other payments to shareholders	0.00	0.00
3. Other, than distributions to owners, due to distribution of profit	0.00	0.00
4. Repayment of credits and loans	119,659,703.21	12,893,600.00
5. Buyout of debt securities	0.00	0.00
6. Arising from other financial liabilities	0.00	0.00
7. Payments arising from financial lease agreements	0.00	0.00
8. Interest	3,716,081.01	4,487,967.01
9. Other financial expenses	0.00	0.00
III. Net cash flow from financial activities) (I–II	-123,375,784.22	-15,852,317.18
D. Total net cash flow) (A.III±B.III±C.III	-160,180.66	1,433,817.79
E. Change in cash on balance sheet:, w tym	-161,548.96	1,433,598.02
– change in cash due to exchange rates	-1,368.30	-219.78
F. Cash at the beginning of period	2,337,820.36	904,222.34

G. Cash at the end of period: (F±D), w tym	2,176,271.40	2,337,820.36
– restricted access	1,883,441.73	103.50

Additional information and clarifications:

Additional information and clarifications:

Description: [Noty do sprawozdania finansowego](#)

Attached file:

Name of file with extension.: [Notydosprawozdania2020.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [Notydosprawozdania2020.pdf](#)

Settlement of the difference between the basis of income tax and the financial result (profit, loss) gross. Fill in only obligated entities:

	Current year	Previous year
	Total value	Total value
A. Gross profit (loss) for a given year	40,089,410.23	21,855,300.47
B. Tax-exempt income (permanent differences between profit / loss for accounting purposes and income / loss for tax purposes), including:	-9,630,295.63	-3,350,841.76
C. Non-taxable revenue in the current year, including	0.00	0.00
D. Revenue subject to taxation in the current year, included in the accounting books of previous years, including	0.00	0.00
E. Expenses not allowable for tax purposes (permanent differences between profit / loss for accounting purposes and income / loss for tax purposes), including:	43,006,336.52	39,598,670.71
F. Not recognized as tax-deductible costs in current year:	0.00	0.00
G. Costs recognized as tax deductible costs in the current year and included in previous years' books, including:	0.00	0.00
H. Loss from previous years, including:	0.00	0.00
I. Other changes in tax basis, including:	-72,427,019.07	-56,950,836.79
J. Income tax basis	1,038,432.00	1,152,293.00
K. Income tax	197,302.00	218,936.00