

**WPROWADZENIE**  
**do sprawozdania finansowego**  
**za 2019 rok**

**Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE**  
**w Starachowicach**

Starachowice, 30 marzec 2020 r.

## Spis treści

1. Podstawowe informacje o nazwie firmy, siedzibie, numerze KRS i przedmiocie działalności .....	3
2. Informacja o czasie trwania działalności.....	3
3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym .....	3
4. Porównywalność danych i wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdanie finansowe .....	3
5. Założenie kontynuacji działalności .....	4
6. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.....	4
7. Jednostki organizacyjne spółki wpisane do KRS ( oddziały) .....	5
8. Opis organizacji grupy kapitałowej i połączenia Spółek .....	5
9. Informacja o składzie osobowym Zarządu i Rady Nadzorczej.....	5
10. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości .....	7
11. Wybrane dane finansowe .....	9
12. Zestawienie różnic pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) .....	10

### 1. Podstawowe informacje o nazwie firmy, siedzibie, numerze KRS i przedmiocie działalności

ODLEWNIE POLSKIE S.A. są spółką akcyjną. Siedzibą spółki jest miasto Starachowice, ul. inż. Władysława Rogowskiego 22.

Spółka została zarejestrowana przez **Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy KRS** w Krajowym Rejestrze Sądowym pod Nr **KRS: 0000024126** w dniu 29.06.2001 r. Wcześniejsza rejestracja miała miejsce w Rejestrze Handlowym pod numerem RHB 2339.

Przedmiotem działalności ODLEWNI POLSKICH S.A. jest produkcja odlewów ze stopów żelaza, z dominującym udziałem żeliwa sferoidalnego (**PKD 24.51Z**) oraz działalność usługowa i handlowa z tym związana, a także handel materiałami i towarami odlewniczymi.

Działalność Spółki prowadzona jest w kraju, stanowiąca główne źródło przychodów z produkcji odlewów i za granicą przez jej Oddział w Niemczech, gdzie Spółka świadczy usługi w branży odlewniczej.

Spółka w zakresie produkcji odlewów oferuje kompleksową obsługę klientów od projektu do dostawy produktów wytwarzanych w cyklu produkcji odlewniczej, obejmującej:

- projektowanie technologii wykonywania odlewów,
- wykonywanie oprzyrządowań odlewniczych (drewnianych, żywicznych, metalowych),
- produkcję odlewów,
- obróbkę mechaniczną odlewów zgrubną i na gotowo, obróbkę cieplną i cieplno-chemiczną,
- montaż podzespołów odlewniczych,
- malowanie odlewów (gruntowanie, malowanie nawierzchniowe na gotowo natryskowe i zanurzeniowe, malowanie proszkowe, kataforeza),
- pakowanie i wysyłkę.

Oddział Spółki realizuje umowy o dzieło w branży odlewniczej w obiektach fabrycznych klientów położonych na terenie Niemiec i umów użyczenia pracowników tymczasowych w ramach oddelegowania. Oddział Spółki w Niemczech działa według prawa niemieckiego.

### 2. Informacja o czasie trwania działalności

Spółka rozpoczęła działalność 14.VI.1993 roku pod nazwą Exbud Odlewnia Żeliwa Sp. z o.o. w Starachowicach. W okresie swojej działalności zmieniła formę prawną, nazwę i przejściowo siedzibę. Od 13 marca 1998 r. akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie i zaklasyfikowane do sektora hutnictwa żelaza i stali (PLODLPL00013).

Spółka ODLEWNIE POLSKIE S.A. została zawiązana na czas nieokreślony.

### 3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje dane finansowe za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

### 4. Porównywalność danych i wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe Spółki prezentuje dane finansowe za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz porównywalne dane bilansowe i wynikowe za 2018 rok.

Sprawozdanie finansowe sporządzono w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych (chyba, że zaznaczono inaczej).

Dane finansowe za 2019 r. nie podlegały przekształceniu i doprowadzeniu do porównywalności z danymi za 2018 r. Sprawozdanie finansowe Spółki zawiera łączne dane jednostki macierzystej w kraju i Oddziału w Niemczech będącego wewnętrzną jednostką organizacyjną.

## **5. Założenie kontynuacji działalności**

Sprawozdanie finansowe za okres: 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r. sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Uzyskiwany z roku na rok dodatni wynik netto i korzystne wskaźniki ekonomiczno-finansowe jednoznacznie potwierdzają dobrą kondycję finansową Spółki i brak zagrożeń dla kontynuowania prowadzenia działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Począwszy od 2010 roku Spółka w sposób nieprzerwany prowadzi efektywną działalność gospodarczą. Ponoszone w latach 2010- 2019 nakłady inwestycyjne na rzeczowy majątek trwały, jak i te do poniesienia w kolejnych latach stanowią podstawę umocnienia pozycji rynkowej Spółki, jako czołowego europejskiego producenta komponentów odlewniczych o wysokim udziale eksportu w sprzedaży ogółem.

Uzyskane za 2019 r. na wszystkich poziomach działalności wyniki ekonomiczne osiągnęły wyższy poziom niż w analogicznym okresie ubiegłego roku, co w uwarunkowaniach rynkowych prowadzenia przez Spółkę działalności gospodarczej w tym okresie uznać należy za bardzo dobry efekt.

W 2019 r. Spółka sfinalizowała główne, planowane inwestycje dotyczące zakupu i uruchomienia pieca bezretortowego do obróbki ADI, uruchomienia wsadzarki do rdzeni na linii HWS, instalacji jednofazowego pieca indukcyjnego 1MF, budowy trasy kablowej 6 kV, przebudowy rozdzielni GPZ wraz z infrastrukturą energetyczną. W trakcie realizacji jest budowa hali magazynowej i łącznika stalowego.

Realizowane inwestycje będą skutkować zwiększeniem mocy produkcyjnych i poprawą jakości produkowanych odlewów, co przełoży się na poprawę efektywności prowadzonej działalności.

Wszystkie te przesłanki odnoszące się do kondycji ekonomiczno- finansowej Spółki i koniunktury rynkowej w branżach odbiorców jej produktów są zgodne z przyjętą „Strategią rozwoju Odlewni Polskich S.A. w Starachowicach na lata 2015-2021” i „Planem działalności Spółki na 2020 r.” w powiązaniu z zapewnieniem finansowania w systemie bankowym na kolejny rok wskazują, że nie występują przesłanki ryzyka zagrożenia kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zgodnie z aktualną wiedzą Spółka spodziewa się że pandemia koronawirusa COVID-19 może mieć negatywny wpływ w perspektywie 12 miesięcy na działalność i osiągane przez nią wyniki. Przy czym obecnie nie jest możliwe oszacowanie skutków pandemii na działalność Spółki, ponieważ pozostają one poza jej kontrolą, jak również nie jest możliwe oszacowanie potencjalnego, pozytywnego wpływu pomocy rządowej na sytuację i wyniki Spółki.

## **6. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych**

W sprawozdaniu finansowym za bieżący okres, a także w porównywalnych danych finansowych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych z uwagi na brak takich zastrzeżeń.

## **7. Jednostki organizacyjne spółki wpisane do KRS (oddziały)**

W dniu 11.04.2012 r. Spółka rozpoczęła działalność usługową na terenie Niemiec na podstawie zgłoszonej działalności gospodarczej w Urzędzie Do Spraw Porządku i Bezpieczeństwa Publicznego w mieście Dusseldorf i dokonaniu wszelkich niezbędnych czynności zgłoszeniowych we właściwym dla niej urzędzie finansowym w mieście Kleve, które doprowadziły do nadania jej niemieckiego numeru podatkowego i statusu Zakładu w rozumieniu niemieckiego prawa podatkowego oraz umowy polsko-niemieckiej o unikaniu i zapobieganiu podwójnego opodatkowania. Zakład Niemcy był jedną z wewnętrznych komórek organizacyjnych w strukturze organizacyjnej Spółki prowadzącą wyodrębnioną ewidencję księgowo-podatkową.

Zakład w Niemczech został przekształcony w Oddział Spółki w Niemczech, który w dniu 12.09.2016 r. został zarejestrowany przez Sąd Rejonowy w Dusseldorfie, w Rejestrze Handlowym B pod numerem HRB 78602. Siedzibą Oddziału Niemcy jest Republika Federalna Niemiec, 40549 Düsseldorf, ul. Hansaallee nr 247B.

Oddział Niemcy postanowieniem Sądu Rejonowego w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 14.12.2016 r. został wpisany do Rejestru Przedsiębiorców dla Spółki ODLEWNIE POLSKIE S.A. o numerze KRS 0000024126.

Oddział Spółki nie posiada osobowości prawnej, ale poprzez ujawnienie go w polskim i niemieckim rejestrze sądowym uzyskał wyższą wiarygodność w kontaktach handlowych na terenie Niemiec.

Prowadzona działalność usługowa na terenie Niemiec jest komplementarna z podstawową działalnością prowadzoną przez Spółkę w kraju, jaką jest produkcja odlewów.

W ramach tej działalności Spółka realizuje umowy o dzieło w obiektach fabrycznych klientów niemieckich obejmujące świadczenie usług odlewniczych oraz używa pracowników własnych kontrahentom niemieckim w ramach posiadanej koncesji nr 9045 z dnia 21.01.2013 r. o dokonaniu wpisu Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE do rejestru podmiotów prowadzących agencje zatrudnienia, wydanej przez Marszałka Województwa Świętokrzyskiego i notyfikowanej w Niemczech w dniu 08.10.2013 r.

Podniesienie jakości formuły prawnej prowadzonej na terenie Niemiec działalności przez Spółkę, jest zgodne z jej celami strategicznymi związanymi z rozszerzaniem skali świadczonych usług odlewniczych na terenie Niemiec, głównie w oparciu o realizację umów o dzieło.

## **8. Opis organizacji grupy kapitałowej i połączenia Spółek**

W rozumieniu ustawy o rachunkowości Spółka Odlewnie Polskie S.A. nie posiada udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w innym podmiocie i nie tworzy grupy kapitałowej.

W sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 r., a także w roku poprzednim nie miało miejsca połączenie spółek.

Znaczącym inwestorem dla Spółki jest OP Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Starachowicach.

## **9. Informacja o składzie osobowym Zarządu i Rady Nadzorczej**

W okresie od 01.01.2019 r. do 06.05.2019 r. Zarząd Spółki działał w trzyosobowym składzie powołanym przez Radę Nadzorczą w dniu 31.03.2016 r., którego kadencja rozpoczęła się 28.04.2016 r. tj. w następnym dniu po dniu odbycia się walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2015 r. i kończyła się 27.04.2019 r.:

Pan Zbigniew Ronduda, Prezes Zarządu

Pan Ryszard Pisarski, Wiceprezes Zarządu

Pan Leszek Walczyk, Wiceprezes Zarządu

W dniu 05.04.2019 r. Rada Nadzorcza powołała trzyosobowy Zarząd na kolejną wspólną trzyletnią kadencję rozpoczynającą się w dniu następnym po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2018 r. Do składu Zarządu zostali powołani:

Pan Zbigniew Ronduda na Prezesa Zarządu

Pan Ryszard Pisarski na Wiceprezesa Zarządu

Pan Leszek Walczyk na Wiceprezesa Zarządu

W dniu 06.05.2019 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za 2018 r. i udzieliło wszystkim Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2018.

Kadencja Zarządu rozpoczęła się 07.05.2019 r.

Rada Nadzorcza w okresie 01.01.2019 r. do 06.05.2019 r. działała w składzie powołanym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27.04.2018 r.:

Pan Kazimierz Kwiecień , Przewodniczący Rady

Pan Roman Wrona, Wiceprzewodniczący Rady

Pan Adam Stawowy, Sekretarz Rady

Pani Joanna Łączyńska-Suchodolska, Członek Rady

Pani Ewa Majkowska, Członek Rady

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami przez Członków Rady Nadzorczej, kryteria niezależności określone w § 20 ust. 3 Statutu Spółki, w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z 11.05.2017 r. i w zasadzie II.Z.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, spełniają Pani Ewa Majkowska i Pan Adam Stawowy.

W dniu 06.05.2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udzieliło wszystkim Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2018 i powołała Radę Nadzorczą na kolejną wspólną trzyletnią kadencję w składzie, która ukonstytuowała się w dniu 07.05.2019 r.

Pan Kazimierz Kwiecień , Przewodniczący Rady

Pan Roman Wrona, Wiceprzewodniczący Rady

Pan Adam Stawowy, Sekretarz Rady

Pani Joanna Łączyńska-Suchodolska, Członek Rady

Pani Ewa Majkowska, Członek Rady

W związku ze złożeniem w dniu 08.08.2019 r. przez Panią Joannę Łączyńską-Suchodolską rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 30.09.2019 r., w dniu 30.09.2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uzupełniło skład Rady Nadzorczej, której kadencja rozpoczęła się 07.05.2019 r. i upłynie 06.05.2022 r. i powołało do jej składu Pana Jacka Jaroszkę.

Pan Jacek Jaroszek nie spełnia kryteriów niezależności określonych w § 20 ust. 3 Statutu Spółki, w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z 11.05.2017 r. i w zasadzie II.Z.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Od 1.10.2019 r. Rada Nadzorcza Działa w składzie:

Pan Kazimierz Kwiecień , Przewodniczący Rady

Pan Roman Wrona, Wiceprzewodniczący Rady

Pan Adam Stawowy, Sekretarz Rady – Członek Niezależny

Pani Ewa Majkowska, Członek Rady – Członek Niezależny

Pan Jacek Jaroszek, Członek Rady



## 10. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości

W Spółce Odlewnie Polskie księgi rachunkowe prowadzone są zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r., poz. 351) w sposób zapewniający wyodrębnienie wszystkich informacji istotnych dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości sporządzenia obowiązujących sprawozdań finansowych, w tym rachunku zysków i strat w układzie kalkulacyjnym - dla potrzeb spełnienia wymogów wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dn. 29 marca 2018 r. (Dz.U. z 2018 r., poz. 757) oraz w układzie rodzajowym - dla potrzeb GUS; rachunku przepływów środków pieniężnych metodą pośrednią jak również właściwego dokonania rozliczeń z jednostkami publiczno-prawnymi.

Główne zasady to:

- 1) Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym,
- 2) Ewidencję księgową operacji gospodarczych prowadzi się w układzie syntetycznym i analitycznym zgodnie z Zakładowym Planem Kont (polityką rachunkowości) dostosowanym do potrzeb Spółki w sposób zapewniający gromadzenie informacji niezbędnych do oceny sytuacji finansowej i majątkowej, efektywności działania i podejmowania decyzji zarządczych,
- 3) Wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego dokonuje się na zakończenie każdego miesiąca w następujący sposób:
  - a) środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia w przypadku realizacji inwestycji lub wykonania środków trwałych we własnym zakresie/ pomniejszonych o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości. Cena nabycia lub koszty wytworzenia stanowią ich wartość początkową.  
  
Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne są sukcesywnie umarzane /amortyzowane/ w sposób liniowy zgodnie z planowym rozłożeniem ich wartości początkowej na przyjęty okres amortyzacji. Stawki amortyzacyjne przyjęte w Odlewnie Polskie S.A. odpowiadają okresowi ekonomicznej użyteczności.  
  
Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o jednostkowej cenie zakupu niższej niż 10 000 zł obciążają koszty działalności poprzez jednorazowy (100%) odpis amortyzacyjny w miesiącu ich wydania do użytkowania.
  - b) środki trwałe w budowie - w wysokości kosztów związanych z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości,
  - c) aktywa trwałe - wg cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
  - d) inwestycje krótkoterminowe - według ceny nabycia nie wyższej od ceny rynkowej,
  - e) zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych - według cen zakupu lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto; zużycie lub sprzedaż odnosi się w koszty z uwzględnieniem zasady FIFO (pierwsze przyszło - pierwsze wyszło),
  - f) zapasy produkcji w toku wycenia się - według rzeczywistego kosztu wytworzenia obejmującego koszty bezpośrednio związane z produkcją oraz uzasadnioną częścią kosztów pośrednich tj. zmiennych kosztów pośrednich i stałych w wysokości tych kosztów odpowiadających normalnemu wykorzystaniu zdolności produkcyjnych,
  - g) zapasy wyrobów gotowych – według rzeczywistego kosztu wytworzenia, nie wyższego od ceny sprzedaży netto
  - h) nakłady na prace badawczo - rozwojowe wycenia się według cen nabycia lub wytworzenia. W czasie realizacji prac poniesione nakłady gromadzone są na rozliczeniach międzyokresowych kosztów, a po ich

- zakończeniu przenosi się je na wartości niematerialne i prawne,
- i) należności i udzielone pożyczki - w kwocie wymagającej zapłaty,
  - j) zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty; koszty związane z obsługą zobowiązań zaciągniętych na finansowanie majątku obrotowego i związane z nimi różnice kursowe obciążają rachunek zysków i strat w okresie ich poniesienia,
  - k) tworzy się odpisy aktualizujące należności zgodnie z art. 35 b Ustawy o rachunkowości w wysokości 100% ich wartości na należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy nie zabezpieczone wiarygodną gwarancją, zastawem itp. lub jeżeli sytuacja finansowa dłużnika wskazuje na znaczne prawdopodobieństwo nieściągalności należności,
  - l) tworzy się odpis aktualizujący zapasy magazynowe materiałów i towarów w wysokości 100%, które nie wykazują ruchu w ciągu 6-ciu miesięcy poprzedzających dzień bilansowy,
  - ł) tworzy się odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych w wysokości 50% ich wartości na wyroby nie wykazujące ruchu w ciągu 12 miesięcy.
  - m) ewidencję kosztów działalności operacyjnej Spółka prowadzi w zespole 4 i 5,
  - n) koszty dotyczące przyszłych miesięcy podlegają rozliczeniu w czasie na poszczególne miesiące,
  - o) przychody dotyczące przyszłych okresów z tytułu otrzymanych zaliczek, podlegają rozliczeniu w okresie, w którym nastąpi wykonanie świadczenia na rzecz kontrahenta, a z tytułu otrzymanych dotacji na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych i wartości niematerialnych podlegają rozliczeniu równoległe do odpisów amortyzacyjnych.

**Przychody operacyjne** – momentem rozpoznania przychodu z tytułu sprzedaży wyrobów jest moment przeniesienia na nabywcę prawa własności na warunkach ustalonych z nabywcą, a w przypadku sprzedaży usług, moment wykonania usługi.

**Wynik finansowy** ( zysk/strata ) pochodzi z :

- wyniku na działalności operacyjnej,
- wyniku na działalności finansowej,
- obowiązkowego obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

**Podatek dochodowy** powstaje poprzez skorygowanie wyniku brutto o:

- koszty i straty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów,
- koszty i straty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów,
- koszty i straty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w poprzednich okresach obrotowych stanowiące koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym,
- przychody nie wliczone do podstawy opodatkowania,
- przychody zwiększające podstawę opodatkowania,
- odliczenia od dochodu.

Ustalony w ten sposób wynik stanowi dochód do opodatkowania według obowiązującej stawki podatkowej.

**Podatek dochodowy odroczony** - Spółka tworzy aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Podatek odroczony jest aktualizowany w okresach kwartalnych i na dzień sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki. Tworzenie rezerwy i ustalenie aktywa z tyt. podatku dochodowego związane jest z występującymi przejściowo różnicami między wykazaną w księgach wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości. Występowanie różnic dodatnich spowoduje w przyszłości zwiększenie podstawy opodatkowania, w związku z czym w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty tworzy się rezerwę na podatek odroczony, różnice ujemne zaś spowodują



zmniejszenie podstawy opodatkowania i dlatego w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia ustala się aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zarówno rezerwę i aktywa z tytułu podatku ustala się przy uwzględnieniu obowiązujących w roku powstawania obowiązku podatkowego stawek podatkowych.

### 11. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	2019 r.		2018 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzed. produktów, towarów i materiałów	200 102	46 516	198 932	46 622
II. Zysk/strata z dział. operacyjnej	24 139	5 611	18 090	4 240
III. Zysk/strata brutto	23 838	5 541	18 337	4 298
IV. Zysk/strata netto	18 836	4 379	14 936	3 500
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	110 590	25 969	108 814	25 306
VI. Kapitał własny (stan na k. okresu)	76 896	18 057	66 780	15 530
VII. Kapitał podstawowy (stan na k. okresu)	30 996	7 279	30 996	7 208
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na k. okresu)	33 694	7 912	42 034	9 775
IX. Zobowiązania długoterminowe	2 200	517	3 061	712
X. Zobowiązania krótkoterminowe	19 992	4 695	26 343	6 126
XI. Przepływy pieniężne netto z dz.operac.	20 819	4 840	25 583	5 996
XII. Przepływy pieniężne netto z dz.inwest.	-8 697	-2 022	-19 061	-4 467
XIII. Przepływy pieniężne netto z dz.finans.	-8 544	-1 986	-7 741	-1 814
XIV. Przepływy pieniężne netto	3 579	832	-1 219	-285
XV. Średnioważona liczba akcji w okresie ( w szt.)	19 916 285	19 916 285	19 976 450	19 976 450
XVI. Liczba akcji na dzień bilansowy ( w szt.)	19 654 121	19 654 121	20 164 121 */	20 164 121*/
XVII. Zanualizowany zysk na jedną akcję zwykłą ( w zł / EUR)	0,96	0,22	0,75	0,18
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję ( w zł / EUR)	3,88	0,91	3,29	0,77

\*/Liczba akcji na dzień bilansowy to liczba akcji w kapitale podstawowym (20 664 121 szt.) pomniejszona o liczbę akcji własnych będących w posiadaniu Spółki (1 010 000 szt.).

W okresie 12 m-cy 2019 roku liczba akcji w kapitale podstawowym Spółki nie podlegała zmianom, jednak z uwagi na sprzedaż w ilości 500 000 szt. w maju 2019 r., w ramach realizacji III transzy Programu Motywacyjnego na i zakup akcji własnych w dniu 19 czerwca 2019 roku, w ilości 1 010 000 szt., w celu zabezpieczenia realizacji kolejnych transz Programu Motywacyjnego średnia ważona liczba akcji dla 2019 roku podlegała zmianom i wyniosła dla całego roku **19 916 285 szt.** i była niższa od liczby akcji w kapitale podstawowym wynoszącej 20 664 121 sztuk.

Stan akcji w ilości **19 654 121 szt.** zastosowany do wyliczenia wartości księgowej na dzień 31.12.2019 r. został obliczony jako różnica pomiędzy ilością akcji w kapitale podstawowym tj. 20 664 121 sztuk i ilością 1 010 000 sztuk akcji własnych posiadanych przez Spółkę.

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 12 m-cy 2019 i 2018 roku w tys. zł i tys. euro przyjęto:

- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych średni kurs dla waluty EUR obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do grudnia danego roku, tj.:

**1 EUR = 4,3018 PLN dla 2019 r.**

1 EUR = 4,2669 PLN dla 2018 r.

– dla pozycji bilansowych przyjęto średni kurs ogłoszony przez NBP dla waluty EUR, obowiązujący na dzień bilansowy, tj.:

1 EUR = 4,2585 PLN dla 2019 r. ( tabela NBP nr 251/A/NBP/2019 z dnia 21.12.2019 r.)

1 EUR = 4,3000 PLN dla 2018 r. ( tabela NBP nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.)

**Najwyższy średni kurs** ogłoszony przez NBP dla waluty EUR w okresie od stycznia do grudnia bieżącego i ubiegłego roku wyniósł:

1 EUR = 4,3891 PLN ogłoszony na dzień 23 września 2019 r.

1 EUR = 4,3978 PLN ogłoszony na dzień 3 lipca 2018 r.

**Najniższy średni kurs** ogłoszony przez NBP dla waluty EUR w okresie od stycznia do grudnia bieżącego i ubiegłego roku wyniósł:

1 EUR = 4,2406 PLN ogłoszony na dzień 1 lipca 2019 r.

1 EUR = 4,1423 PLN ogłoszony na dzień 29 stycznia 2018 r.

## 12. Zestawienie różnic pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR)

Spółka wskazuje i objaśnia różnice w wartości ujawnionych danych dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości do sprawozdania finansowego za 2019 r. sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości (PZR) oraz danych porównywalnych, a odpowiednio sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR).

Tab.1. Zysk ( strata) netto roku bieżącego [ w tys. zł]

Lp.	Korekta	2019 r.	2018 r.	Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami (polityki) rachunkowości ( PZR), a MSR
1.	Zysk (strata) netto wg PZR	18 836	14 936	
2.	Razem zmiany zysku (straty) netto z tytułu przejścia na MSR	- 1 756	-266	
	a). Zwiększenia	0	692	
	- skutki zmian kursów walut	-	692	PZR- wycena bilansowa należności, środków pieniężnych i zobowiązań w walutach obcych wg średniego kursu NBP dla danej waluty na dzień bilansowy. MSR 21- Skutki zmian kursów wymiany walut obcych, wycena bilansowa należności i środków pieniężnych w walutach obcych wg kursu kupna banku z usług, którego Spółka korzysta ,a zobowiązań w walutach obcych wg kursu sprzedaży banku.
	b) Zmniejszenia	1 756	958	
	- skutki zmian kursów walut	113		PZR- wycena bilansowa należności, środków pieniężnych i zobowiązań w walutach obcych wg średniego kursu NBP dla danej waluty na dzień bilansowy. MSR 21- Skutki zmian kursów wymiany walut obcych, wycena bilansowa należności i środków pieniężnych w walutach obcych wg kursu kupna banku z usług, którego Spółka korzysta ,a zobowiązań w walutach obcych wg kursu sprzedaży banku.
	- ujęcie wyceny opcji pracowniczych	1 291	958	Wycena programu akcji pracowniczych zgodnie z regulacjami MSSF 2 Płatności na bazie akcji
	- ujęcie utraty wartości należności	270		Utrata wartości zgodnie z modelem przyszłych strat kredytowych wg MSSF9 Instrumenty finansowe

	- ujęcie leasingu finansowego	50		Leasing finansowy zgodnie z MSSF 16 Leasing
	- przeniesienie różnic aktuarialnych	32		MSR 19-Swiadczenia pracownicze, różnice aktuarialne z wyceny rezerw pracowniczych po okresie zatrudnienia powinny być ujęte bezpośrednio przez wynik finansowy
3.	Zysk (strata) netto po przekształceniu na MSR	17 080	14 670	x

Tab.2. Kapitał własny [ w tys. zł]

Lp.	Korekta	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami (polityki) rachunkowości ( PZR), a MSR i MSSF
1.	Kapitał własny wg PZR	76 896	66 780	
2.	Razem zmiany kapitału własnego z tytułu przejścia na MSR	-2 389	-1 991	
	<b>a). Zwiększenia</b>	1 739	957	
	- ujęcie wyceny opcji pracowniczych	1 291	957	Wycena programu akcji pracowniczych zgodnie z regulacjami MSSF 2 Płatności na bazie akcji
	- zmiana kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny ( z tytułu przeliczenia Oddziału zagranicznego)	416		PZR- wycena bilansowa należności , środków pieniężnych i zobowiązań w walutach obcych wg średniego kursu NBP dla danej waluty na dzień bilansowy. MSR 21-Skutki zmian kursów wymiany walut obcych wycena bilansowa należności i środków pieniężnych w walutach obcych wg kursu kupna banku z usług którego Spółka korzysta ,a zobowiązań w walutach obcych wg kursu sprzedaży banku.
	- przeniesienie różnic aktuarialnych	32		MSR 19 Swiadczenia pracownicze, różnice aktuarialne z wyceny rezerw pracowniczych po okresie zatrudnienia powinny być ujęte bezpośrednio przez wynik finansowy
	<b>b). Zmniejszenia</b>	4 128	2 948	
	- przeniesienie korekt z bilansu otwarcia	1 614	1 792	
	- zmiana zysku (straty) netto roku bieżącego z tytułu przejścia na MSR	1 756	266	Zgodnie z punktem 12, Tab.1 , pkt 2 „Wprowadzenia do sprawozdania finansowego”
	- zmiana kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny ( z tytułu przeliczenia Oddziału zagranicznego)		515	PZR- wycena bilansowa należności , środków pieniężnych i zobowiązań w walutach obcych wg średniego kursu NBP dla danej waluty na dzień bilansowy. MSR 21- Skutki zmian kursów wymiany walut obcych , wycena bilansowa należności i środków pieniężnych w walutach obcych wg kursu kupna banku z usług którego Spółka korzysta ,a zobowiązań w walutach obcych wg kursu sprzedaży banku.
	- ujęcie akcji własnych	758	375	Zgodnie z MSSF 2 Płatności na bazie akcji, akcje własne pomniejszają kapitał własny zamiast powiększać aktywa
3.	Kapitał własny po przekształceniu na MSR	74 507	64 789	x

Innych oprócz zaprezentowanych powyżej różnic pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości przyjętymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za 2019 rok, a zasadami wynikającymi z MSSF i MSR, Spółka nie prezentuje ze względu na ich nieistotność.

Główny Księgowy

Adriana Koziet

WICEPREZES ZARZĄDU

Ryszard Piśarski

ZARZĄD

WICEPREZES ZARZĄDU

Leszek Walczyk

PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Ronduda

