

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: [2019-01-01](#)The end date of the period for which the report was drawn up: [2019-12-31](#)The date of preparing the financial statement: [2020-09-25](#)

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: [Gdynia Container Terminal Spółka Akcyjna](#)

Registered office:

Province (voivodeship): [POMORSKIE](#)County: [MIASTO GDYNIA](#)Municipality: [GDYNIA](#)City: [GDYNIA](#)

Address:

Address:

Country: [PL](#)

Province (voivodeship): [POMORSKIE](#)

County: [MIASTO GDYNIA](#)

Municipality: [GDYNIA](#)

Street: [ENERGETYKÓW](#)

Building number: [5](#)

City: [GDYNIA](#)

Postal code: [81-184](#)

Post office: [GDYNIA](#)

Primary activity of entity:

Polish Classification of Activity codes (PKD):

[5224A](#)

Tax Identification Number (NIP): [5860020200](#)

KRS number (National Court Register). Mandatory field for entities entered in the National Court Register (KRS).: [0000056295](#)

Indication of the period covered by the financial statements:

Date from: [2019-01-01](#)

Date To: [2019-12-31](#)

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: [False](#)

Description of circumstances indicating threats to the company's operation continuity: [Na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązania krótkoterminowe \(obejmujące głównie inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych\) przewyższają aktywa obrotowe o 44 693 988,12 zł. Dnia 12 marca 2020 r. Spółka uzyskała list wsparcia od Hutchison Port Holdings Limited \(podmiot kontrolujący Spółkę\), potwierdzający wolę i możliwość kontynuowania finansowego wsparcia działalności Spółki przez okres kolejnych 12 miesięcy od daty zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Ponadto, w kwietniu 2020 r. Spółka uzyskała pożyczkę od Hutchison Ports Investments S.à r.l., z terminem spłaty w 2025 r., pozwalającą na całościową spłatę zobowiązań finansowych opisanych w punkcie 15a niniejszego sprawozdania. Biorąc pod uwagę powyższe wydarzenia oraz uwzględniając wyniki](#)

osiągnięte przez Spółkę w okresie styczeń -lipiec 2020 roku, Zarząd Spółki nie widzi zagrożenia dla kontynuacji działalności oraz utraty płynności przez Spółkę.

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)),:

Ważniejsze zasady rachunkowości a) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia. Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie. Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji. a) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne (cd.) Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych: • budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 2 % - 15 % • urządzenia techniczne i maszyny 3 % - 33 % • środki transportu 10 % - 25 % • pozostałe środki trwałe 10 % - 20 % Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące: • licencje (oprogramowanie komputerowe) 20 % Zgodnie z Krajowym Standardem Rachunkowości nr 11, Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych prawa wieczystego użytkowania gruntu. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane. b) Należności Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejsz

eniu o odpisy aktualizujące). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. c) Zapasy Zapasy materiałów są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość. d) Inwestycje krótkoterminowe Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji krótkoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych): i) „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” (pozycja nie występuje na dzień bilansowy) – wycenia się w wartości godziwej, ii) „pożyczki udzielone i należności własne” (pozycja nie występuje na dzień bilansowy) – wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej

stopy procentowej, iii) „aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności” (pozycja nie występuje na dzień bilansowy) – wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, iv) „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” (pozycja nie występuje na dzień bilansowy) – wycenia się w wartości godziwej. Jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej; a jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia. Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych. Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych. e) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Koszty stanowiące różnicę pomiędzy niższą wartością otrzymanych finansowych składników aktywów, a wyższą kwotą zobowiązania zapłaty za nie, w tym również z tytułu emitowanych przez jednostkę papierów wartościowych, odpisywane są w koszty finansowe w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. f) Kapitał własny Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. g) Rezerwy na zobowiązania Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na: • pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego, • przyszłe zobowiązania spowo

dowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań, • nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne, których obowiązek wypłaty wynika z zakładowego układu zbiorowego pracy / odprawy emerytalne, których obowiązek wypłaty wynika z art. 92 Kodeksu pracy. Rezerwa tworzona jest w wysokości określonej w raporcie aktuariusza, • prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana. h) Zobowiązania Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej. Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. i) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny. Bierne rozliczenie międzyokresowe kosztów, o których jest mowa powyżej, są prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności. j) Rozliczenia międzyokresowe przychodów Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności: • równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach

sprawozdawczych, • środki pieniężne otrzymane w formie dotacji na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw środki te nie zwiększają kapitałów własnych. Kwoty zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów z tego tytułu zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych naliczonych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z otrzymanych dotacji. k) Podatek dochodowy odroczony W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane 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. 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. Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny. l) Uznawanie przychodu Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów. m) Zmiany zasad rachunkowości W trakcie roku 2019 nie zmieniano zasad rachunkowości ani nie korygowano wyników lat poprzednich.

determining the financial result:

Wynik finansowy Spółki ustalony został w wariańcie porównawczym zgodnie z załącznikiem nr 1 UoR.

determining the financial statements preparation method:

Sprawozdanie finansowe a) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zmianami), według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, które podlegały urzędowej aktualizacji wyceny według zasad określonych w odrębnych przepisach. b) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności. Na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązania krótkoterminowe (obejmujące głównie inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych) przewyższają aktywa obrotowe o 44 693 988,12 zł. Dnia 12 marca 2020 r. Spółka uzyskała list wsparcia od Hutchison Port Holdings Limited (podmiot kontrolujący Spółkę), potwierdzający wolę i możliwość kontynuowania finansowego wsparcia działalności Spółki przez okres kolejnych 12 miesięcy od daty zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Ponadto, w kwietniu 2020 r. Spółka uzyskała pożyczkę od Hutchison Ports Investments S.à r.l., z terminem spłaty w 2025 r., pozwalającą na całościową spłatę zobowiązań finansowych opisanych w punkcie 15a niniejszego sprawozdania. Biorąc pod uwagę powyższe wydarzenia oraz uwzględniając wyniki osiągnięte przez Spółkę w okresie styczeń -lipiec 2020 roku, Zarząd Spółki nie widzi zagrożenia dla kontynuacji działalności oraz utraty płynności przez Spółkę. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności

jednostki zasady rachunkowości, które były stosowane w sposób ciągły. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w niezmińszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości. Załączone sprawozdanie finansowe składające się z bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

Balance sheet:

	Amount at the end of current financial year	Amount at the end of previous financial year
Total assets	327,601,689.17	331,200,960.32
A. Fixed assets	284,039,539.83	289,043,984.27
I. Intangible assets	2,039,772.74	2,305,874.37
1. Completed R&D work expenses	0.00	0.00
2. Goodwill	0.00	0.00
3. Other intangible assets	2,039,772.74	2,305,874.37
4. Advances for intangible assets	0.00	0.00
II. Tangible fixed assets	278,066,222.09	283,094,064.90
1. Fixed assets	268,059,565.79	282,178,332.96
a) lands (including right to perpetual use of land)	8,495,692.71	8,617,204.56
b) buildings, premises, ownership rights, civil and water engineering structures	133,248,536.46	140,332,680.05
c) technical equipment and machinery	121,881,806.83	128,078,997.71
d) means of transport	4,074,101.51	4,903,590.18
e) other fixed assets	359,428.28	245,860.46
2. Capital work in progress	7,120,159.43	915,731.94
3. Advances for capital work in progress	2,886,496.87	0.00
III. Long-term receivables	0.00	0.00
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	0.00	0.00
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	0.00	0.00

assets		
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	3,933,545.00	3,644,045.00
1. Assets from deferred income tax	3,933,545.00	3,644,045.00
2. Other prepayments and accruals	0.00	0.00
B. Current assets	43,562,149.34	42,156,976.05
I. Inventory	1,927,463.39	1,798,378.49
1. Materials	1,869,725.36	1,755,101.14
2. Semi-finished goods and work-in-progress goods	0.00	0.00
3. Finished goods	0.00	0.00
4. Goods	0.00	0.00
5. Advances for deliveries and services	57,738.03	43,277.35
II. Short-term receivables	15,045,559.97	14,943,149.75
1. Receivables from related entities	2,066,959.91	1,914,619.37
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	2,066,959.91	1,914,619.37
– to 12 months	2,066,959.91	1,914,619.37
– 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	12,978,600.06	13,028,530.38
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	9,890,442.66	11,437,458.51
– to 12 months	9,890,442.66	11,437,458.51
– over 12 months	0.00	0.00
b) arising from taxes, subsidies,	3,046,899.76	1,532,298.46

customs, social and health insurances, and other public law liabilities		
c) other	41,257.64	58,773.41
d) claimed at court	0.00	0.00
III. Short-term investments	25,714,668.37	24,877,958.71
1. Short-term financial assets	25,714,668.37	24,877,958.71
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	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
c) Cash and other financial assets	25,714,668.37	24,877,958.71
– cash in hand and in bank	25,714,668.37	24,877,958.71
– 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	874,457.61	537,489.10
C. Called-up core capital (fund)	0.00	0.00
D. Own shares (stocks)	0.00	0.00
Total liabilities	327,601,689.17	331,200,960.32
A. Equity	97,055,114.80	83,557,859.30
I. Share capital (fund) / Suscribed capital	11,379,300.00	11,379,300.00
II. Supplementary/reserve capital (fund), including ?:	9,965,040.58	9,965,040.58
– surplus value of sales (issue value) over nominal value of share (stocks)	0.00	0.00
III. Balance of revaluation reserve, including :	821,037.92	821,037.92
– arising from fair value adjustment	0.00	0.00
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	61,392,480.80	51,036,512.30
VI. Net profit (loss)	13,497,255.50	10,355,968.50
VII. Write-offs from net profit during the financial year (negative)	0.00	0.00
B. Liabilities and provisions for liabilities	230,546,574.37	247,643,101.02
I. Liabilities provisions	11,127,501.92	9,965,533.62

1. Provision for deferred income tax	9,993,282.00	8,505,311.00
2. Pension and related benefits provisions	1,134,219.92	1,460,222.62
– long-term	639,972.00	601,437.00
– short-term	494,247.92	858,785.62
3. Other provisions	0.00	0.00
– long-term	0.00	0.00
– short-term	0.00	0.00
II. Long-term liabilities	77,078,850.00	161,250,000.00
1. To related entities	77,078,850.00	161,250,000.00
2. To other entities in which the entity has equity participation	0.00	0.00
3. To other entities	0.00	0.00
a) credits and loans	0.00	0.00
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	88,256,137.46	19,504,774.77
1. Liabilities to related parties	74,846,414.88	12,559,569.21
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	617,862.54	1,631,473.94
– to 12 months	617,862.54	1,631,473.94
– over 12 months	0.00	0.00
b) other	74,228,552.34	10,928,095.27
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	13,386,959.71	6,898,680.47
a) credits and loans	0.00	0.00
b) arising from issuance of debt securities	0.00	0.00
c) other financial liabilities	0.00	0.00
d) trade receivables/payables, with a maturity period of:	1,993,043.50	2,500,873.52
– to 12 months	1,993,043.50	2,500,873.52
– over 12 months	0.00	0.00
e) advances for deliveries and services	0.00	0.00
f) bill-of-exchange liabilities	0.00	0.00
g) arising from taxes, customs, social and health insurances, and	1,419,104.04	1,164,631.98

other public law liabilities		
h) arising from remunerations	962,925.82	974,667.19
i) other	9,011,886.35	2,258,507.78
4. Special funds	22,762.87	46,525.09
IV. Accruals and deferred income	54,084,084.99	56,922,792.63
1. Negative goodwill	0.00	0.00
2. Other prepayments and accruals	54,084,084.99	56,922,792.63
– long-term	51,245,377.35	54,084,084.99
– short-term	2,838,707.64	2,838,707.64

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:	78,405,905.29	78,248,701.51
– from related entities	126,953.64	136,470.16
I. Net revenue from sale of goods	78,405,905.29	78,248,701.51
II. Change in the balance of products (increase - positive value, decrease - negative value))	0.00	0.00
III. Manufacturing cost of products for entity's own purpose	0.00	0.00
IV. Net revenue from sales of goods and materials	0.00	0.00
B. Operating activity costs	60,446,768.93	59,048,790.95
I. Amortisation	15,855,476.61	15,995,968.08
II. Consumption of materials and energy	6,157,878.28	5,991,403.65
III. Outsourced services	12,853,629.96	12,640,354.49
IV. Taxes and fees, including:	4,667,447.68	4,940,371.79
– excise tax	0.00	0.00
V. Remunerations	13,504,955.93	13,437,979.31
VI. Social insurances and other benefits, including:	3,346,205.79	3,182,009.28
– pension	1,876,187.43	1,190,993.89
VII. Other costs by nature	4,061,174.68	2,860,704.35
VIII. Value of sold goods and materials	0.00	0.00
C. Profit (loss) from sales) (A–B	17,959,136.36	19,199,910.56
D. Other operating income	2,948,748.59	3,012,105.01
I. Profit from disbursement of non-financial fixed asstes	1,830.77	0.00
II. Subsidies	2,838,707.64	2,838,707.64
III. Revaluation of non-financial assets	0.00	0.00
IV. Other operating revenue	108,210.18	173,397.37
E. Other operating expenses	0.00	68,677.17

I. Loss from disposal of non-financial tangible assets	0.00	11,730.28
II. Revaluation of non-financial assets	0.00	0.00
III. Other operating costs	0.00	56,946.89
F. Operating profit (loss)) (C+D-E)	20,907,884.95	22,143,338.40
G. Financial income	648,131.93	3,588.48
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:	5,850.16	3,588.48
– 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	642,281.77	0.00
H. Financial costs	4,250,823.38	9,375,253.38
I. Interest, including:	4,250,823.38	4,838,617.41
– for related entities	4,000,772.38	4,836,443.53
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	0.00	4,536,635.97
I. Gross profit (loss)) (F+G-H)	17,305,193.50	12,771,673.50
J. Income tax	3,807,938.00	2,415,705.00
K. Other mandatory profit reductions (increase of losses)	0.00	0.00
L. Net profit (loss)) (I-J-K)	13,497,255.50	10,355,968.50

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	83,557,859.30	73,201,890.00
– changes in the adopted accounting principles (policy)	0.00	0.00
– error adjustments	0.00	0.00
Ia. Opening balance of equity after adjustments	83,557,859.30	73,201,890.00
1. Opening balance of share capital (fund) / subscribed capital	11,379,300.00	11,379,300.00

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	11,379,300.00	11,379,300.00
2. Opening balance of supplementary/reserve capital (fund)	9,965,040.58	9,965,040.58
1. Changes in supplementary capital (fund)	0.00	0.00
a) increase (due to)	0.00	0.00
– issuance of shares above nominal value	0.00	0.00
– distribution of profit (statutory)	0.00	0.00
– 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	9,965,040.58	9,965,040.58
3. Opening balance of revaluation capital (fund) – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	821,037.92	821,037.92
1. Changes in revaluation capital (fund)	0.00	0.00
a) increase (due to)	0.00	0.00
b) decrease (due to)	0.00	0.00
– sale of fixed assets	0.00	0.00
2. Closing balance of revaluation capital (fund)	821,037.92	821,037.92
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	51,036,512.30	29,912,816.98
1. Opening balance of previous years' profit	51,036,512.30	29,912,816.98
– changes in the adopted accounting principles (policy)	0.00	0.00
– error adjustments	0.00	0.00
2. Opening balance of previous years'	51,036,512.30	29,912,816.98

profit, after adjustments		
a) increase (due to)	10,355,968.50	21,123,695.32
– previous years distribution of profit	10,355,968.50	21,123,695.32
b) decrease (due to)	0.00	0.00
...	0.00	0.00
3. Closing balance of previous years' profit	61,392,480.80	51,036,512.30
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 adjustments	0.00	0.00
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
...	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	61,392,480.80	51,036,512.30
6. Net result	13,497,255.50	10,355,968.50
a) net profit	13,497,255.50	10,355,968.50
b) net loss	0.00	0.00
c) profit write-offs	0.00	0.00
II. Closing balance of equity	97,055,114.80	83,557,859.30
III. Equity including proposed profit distribution (loss coverage)	97,055,114.80	83,557,859.30

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)	13,497,255.50	10,355,968.50
II. Total adjustments	18,241,864.92	25,645,229.44
1. Amortisation	15,855,476.61	15,995,968.08
2. Profits (losses) due to exchange rate differences	-632,293.69	4,478,830.51
3. Interest and profit participation)	4,000,772.38	4,838,617.41

4. Profit (loss) from investment activities	-1,830.77	11,730.28
5. Change in provisions	1,161,968.30	1,044,839.88
6. Change in inventory	-129,084.90	-223,980.41
7. Change in receivables	-102,410.22	627,115.10
8. Change in short-term liabilities, excluding loans and credits	1,554,443.36	3,118,069.99
9. Change in prepayments and accruals	-3,465,176.15	-4,245,961.40
10. Other adjustments	0.00	0.00
III. Net cash from operating expenses) (I±II	31,739,120.42	36,001,197.94
B. Cash flow from financial activities		
I. Proceeds	1,830.77	0.00
1. Sale of intangible assets and tangible assets	1,830.77	0.00
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	4,612,083.76	3,278,478.88
1. Purchase of intangible assets and tangible fixed assets	4,612,083.76	3,278,478.88
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	-4,610,252.99	-3,278,478.88
C. Cash flow from financial activities		
I. Proceeds	0.00	0.00
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	0.00
3. Issuance of debt securities	0.00	0.00
4. Other financial proceeds	0.00	0.00
II. Expenses	25,546,543.12	29,002,850.48
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	21,474,000.00	24,007,760.00
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	45,465.10
8. Interest	4,072,543.12	4,949,625.38
9. Other financial expenses	0.00	0.00
III. Net cash flow from financial activities) (I–II	-25,546,543.12	-29,002,850.48
D. Total net cash flow) (A.III±B.III±C.III	1,582,324.31	3,719,868.58
E. Change in cash on balance sheet:, w tym	836,709.66	4,769,999.40
– change in cash due to exchange rates	-745,614.65	1,050,130.82
F. Cash at the beginning of period	24,439,830.22	20,719,961.64
G. Cash at the end of period: (F±D), w tym	26,022,154.53	24,439,830.22
– restricted access	199,629.66	26,361.68

Additional information and clarifications:

Additional information and clarifications:

Description: [Dodatkowe informacje i objaśnienia](#)

Attached file:

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

Binary content of the base64-encoded file: [Dodatkowe_informacje_i_objasnienia.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	17,305,193.50	12,771,673.50
B. Tax-exempt income (permanent differences between profit / loss for accounting purposes and income / loss for tax purposes), including:	0.00	0.00
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	0.00	0.00
C. Non-taxable revenue in the current year, including	-2,954,941.48	-2,775,744.49
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	-2,954,941.48	-2,775,744.49
D. Revenue subject to taxation in the current year, included in the accounting books of previous years, including	-663,398.39	-538,167.05
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	-663,398.39	-538,167.05
E. Expenses not allowable for tax purposes (permanent differences between profit / loss for accounting purposes and income / loss for tax	0.00	121,511.70

purposes), including:

Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	0.00	121,511.70
F. Not recognized as tax-deductible costs in current year:	1,234,874.37	4,295,170.87
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	1,234,874.37	4,295,170.87
G. Costs recognized as tax deductible costs in the current year and included in previous years' books, including:	-1,187,691.72	-2,025,165.10
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	-1,187,691.72	-2,025,165.10
H. Loss from previous years, including:	0.00	0.00
I. Other changes in tax basis, including:	0.00	0.00
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	0.00	0.00
J. Income tax basis	13,734,036.28	11,849,279.43
K. Income tax	2,609,467.00	2,251,363.00