Załącznik nr 1 do Memorandum Informacyjnego HSW S.A.

PGZ

Grupa Kapitałowa

GK Huta Stalowa Wola

SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
ROKU OBEJMUJĄCE:

1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
2. Skonsolidowany bilans
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Jednostką dominującą dla Grupy Kapitałowej HSW jest Huta Stalowa Wola Spółka Akcyjna, która mieści się w Stalowej Woli przy ulicy Tadeusza Kasprzyckiego 8.

Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim :

1) produkcja broni i amunicji,
2) produkcja wojskowych pojazdów bojowych,
3) produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
4) produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych,
5) obróbka mechaniczna elementów metalowych,
6) prace badawczo - rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
7) działalność w zakresie specjalistycznego projektowania.

Rejestr sądowy: Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rzeszowie

Numer KRS: KRS: 0000004324

2. Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, ze wskazaniem ich nazw (firm) i siedzib, przedmiotów działalności, udziału posiadanego przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym tych jednostek oraz udziału w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różna od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym a także wykaz wzajemnych powiązań kapitałowych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją

Dane dotyczące udziału posiadanego przez jednostkę dominującą w poniżej wskazanych spółkach zostały przedstawione w nocie 28.1 dla jednostek zależnych i współzależnych wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną oraz w nocie 28.3 dla jednostek współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.

Lp.	Nazwa Spółki	Siedziba Spółki	Przedstawienie działalności Spółki
1	Jelcz Sp. z o.o.	ul. Inżynierska 3, 55-221 Jelcz-Laskowice	Produkcja pojazdów mechanicznych, produkcja, sprzedaż części i zespołów oraz usług dla szeroko rozumianego rynku producentów lub poddostawców maszyn i urządzeń
2	HSW - Wodociągi Sp. z o.o.	ul. Kwiatkowskiego 1, 37-450 Stalowa Wola	Pobór, oczyszczanie i rozprowadzanie wody, odprowadzanie ścieków, usługi sanitarane i pokrewne
3	AUTOSAN Sp. z o.o.	ul. Lipińskiego 109, 38-500 Sanok	Produkcja autobusów, produkcja metalowych wyrobów gotowych, produkcja urządzeń elektrycznych, produkcja innych maszyn i urządzeń.
4	HSW - Zakład Projektowo-Technologiczny Sp. z o.o.	ul. Kwiatkowskiego 1, 37-450 Stalowa Wola	Działalność wytwórcza, usługowa, handlowa w zakresie projektowania i wykonawstwa robót budowlanych, elektrycznych, instalacyjnych, montażowych, konstrukcyjnych i wykończeniowych.

Udział procentowy jednostki dominującej w prawach głosu na zgromadzeniu wspólników odpowiada jej udziałowi w kapitale zakładowym tej spółki.

3. Informacje na temat kryteriów zastosowanych przez jednostkę dominującą do objęcia skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostek zależnych; można nie ujawniać tych informacji, jeżeli jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad jednostką z tytułu posiadania bezpośrednio lub pośrednio większości ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym innej jednostki (zależnej), także na podstawie porozumień z innymi uprawnionymi do głosu, wykonującymi swe prawa głosu zgodnie z wolą jednostki dominującej oraz jeżeli udział w całkowitej liczbie głosów jest równy udziałowi w kapitale (funduszu) podstawowym;

HSW S.A. jako jednostka dominująca obejmuje w konsolidacji metodą pełną Spółki zależne, w których posiada 100% udziałów. Metodą praw własności objęto Spółki HSW-Zakład Projektowo-Technologiczny Sp. z o.o. i AUTOSAN Sp. z o.o.
Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (tekst jednolity z dnia 10.03.2017 roku), jednostki stowarzyszone podlegają konsolidacji metodą praw własności również wtedy, gdy wartość udziału posiadanego w tej jednostce, stanowiąca część jej kapitału własnego, wykazuje wielkość ujemną lub zerową.

4. Wykaz jednostek innych niż jednostki podporządkowane ze wskazaniem ich nazw (firm) i siedzib, w których jednostki podporządkowane posiadają zaangażowanie w kapitale, z podaniem wysokości kapitału (funduszu) podstawowego tych jednostek oraz wysokości zatwierdzonego wyniku finansowego tych jednostek za ostatni rok obrotowy (można pominąć te dane, jeżeli bilans jednostki nie jest ogłaszany), udziału w tym kapitale (funduszu) oraz udziału w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różna od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym i wyniku finansowym netto za ostatni rok obrotowy;

Dane dotyczące udziału posiadanego przez jednostkę dominującą w poniżej wskazanych spółkach zostały przedstawione w nocie 28.4.

Lp.	Nazwa Spółki	Siedziba Spółki
1	Inwest Star S.A. Starachowice	Starachowice
2	Polski Holding Obronny sp. z o.o.	Warszawa
3	Ernesta sp. z o.o.	Stalowa Wola
4	ZPH Wodex Stalowa Wola	Stalowa Wola
5	Stocznia Gdynia SA	Gdynia
6	Tarnobrzeska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	Tarnobrzeg
7	Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych	Stalowa wola
8	Tłocznia Metali "PRESSTA" S.A.	Bolechowo
9	DAEWOO MOTOR POLSKA sp. z o.o.	Lublin

5. Wykaz (nazwy/firmy i siedziby) jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem podstawy prawnej oraz uzasadnieniem dokonania wyłączenia oraz udziału posiadanego przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym tych jednostek;

Dane dotyczące udziału posiadanego przez jednostkę dominującą w poniżej wskazanych spółkach oraz podstawy prawne wyłączeń z konsolidacji zostały przedstawione w nocie 28.2 . oraz 28.3

Lp.	Nazwa Spółki	Siedziba Spółki
1	Bialpol Sp. z o.o.	Białoruś
2	Kazpol Sp. z o.o	Kazachstan
3	Ukrpol Sp. z o.o.	Ukraina

6. Wskazanie czasu trwania działalności jednostek powiązanych, jeżeli jest on ograniczony;

Spółka dominująca i jednostki zależne Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 1.01.2018 r. do 31.12.2018 r., a dane porównawcze obejmują okres od 01.12.2017 r. do 31.12.2017 r.

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

Żadna jednostka tworząca grupę kapitałową nie posiada oddziałów sporządzających samodzielne sprawozdanie finansowe.

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

Sprawozdania finansowe jednostek powiązanych stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.
W przypadku Spółki Autosan konsolidowanej metodą praw własności, rok 2018 zakończył się stratą, co spowodowało powstanie kapitału ujemnego i możliwość wystąpienia zagrożenia kontynuacji działalności. Mając na uwadze sytuację Spółki jednostka dominująca grupy PGZ S.A. potwierdziła, że posiada zarówno intencję jak również możliwości i środki, które w przypadku jeżeli będzie to konieczne, mogą zapewnić pozytywną realizację przez Autosan Sp. z o.o. planu naprawczego a w konsekwencji zapewnić kontynuację działalności tej spółki przez co najmniej następnych 12 miesięcy od daty listu intencyjnego, tj. 18.03.2019 r.

10. W przypadku sprawozdań finansowych sporządzonych za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że są to sprawozdania finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanych metod rozliczenia połączeń (nabycie, łączenie udziałów);

W 2018 roku w Grupie Kapitałowej nie nastąpiły połączenia Spółek.

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

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2018 roku pozycja 395 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej a także są zgodne z rozporządzeniem Ministra Finansów z 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. z 2017 roku, poz. 676 ze zmianami).
Przyjęte przez Grupę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym. Grupa Kapitałowa nie jest podatkową Grupą Kapitałową zatem nie ma obowiązku wypełniania rozliczenia różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto. W związku z powyższym Grupa w sprawozdaniu finansowym w strukturze xml wykazuje wartości 0.

Stosowane zasady rachunkowości:

Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.
Jednostki tworzące Grupę Kapitałową prowadzą ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i miejsc powstawania oraz sporządzają skonsolidowany rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią, poprzez sumowanie odpowiednich pozycji rachunku przepływów pieniężnych jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych tych sum.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym sporządza się poprzez sumowanie odpowiednich pozycji zestawienia zmian w kapitale jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych tych sum.

Wartości niematerialne i prawne

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się tytuły przeznaczone do używania na potrzeby Grupy, których przewidywany okres ekonomicznej użyteczności przekracza jeden rok. Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w rejestrze WNiP na podstawie dokumentu OT w miesiącu, w którym nabywca prawa może odnosić bezpośrednio lub pośrednio korzyści z jego posiadania.
Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia. Wyjątek stanowią prace rozwojowe wykonane siłami własnymi, które wycenia się w koszcie wytworzenia.

Amortyzacji podlegają wszystkie WNiP. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje od miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto WNiP do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji prac rozwojowych następuje w miesiącu, w którym rozpoczęto produkcję wykorzystującą dane prace rozwojowe.
W przypadku WNiP o wartości poniżej 3 500 zł jest możliwe jednorazowe umorzenie. Bilansowa stawka amortyzacji ustalana jest na podstawie okresu ekonomicznej użyteczności (w analogiczny sposób jak dla środków trwałych).
Zakupy praw o przewidywanym czasie ekonomicznego użytkowania dłuższym niż rok (np. licencji) o wartości początkowej nie przekraczającej 500 zł nie muszą być klasyfikowane jako zakup wartości niematerialnych i prawnych. W takim przypadku nie są one ujmowane w rejestrze wartości niematerialnych i prawnych.
Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez Grupę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Środki trwałe

Za środki trwałe uznaje się składniki majątku o wartości początkowej wyższej niż 500 złotych i ujmuje się je w ewidencji środków trwałych.
Środek trwały ujawniony podczas spisu z natury ujmuje się w ewidencji w miesiącu jego ujawnienia.
Środek trwały ujmuje się w księgach po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.
Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół kosztów poniesionych przez Grupę w okresie budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia przyjęcia do używania.
Amortyzacji podlegają wszystkie środki trwałe oprócz gruntów i PWUG. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje od miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania. W przypadku środków trwałych o wartości poniżej 3 500 zł możliwe jest umorzenie jednorazowe.
Bilansowa stawka amortyzacji jest ustalana na podstawie okresu ekonomicznej użyteczności na podstawie poniższego wzoru: roczna stawka amortyzacji = 100% / okres ekonomicznej użyteczności (w latach).

W przypadku środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu finansowego, których Grupa nie planuje wykupić po zakończeniu umowy leasingu, okres amortyzacji powinien być równy długości umowy leasingu.
Amortyzacji inwestycji w obcych obiektach dokonuje się według stawki obejmującej okres umowy lub w razie umowy na czas nieokreślony stawką 10%.
Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości stosowane stawki amortyzacji są weryfikowane raz na koniec roku obrotowego. W weryfikacji stawek biorą udział osoby, które zarządzają środkami trwałymi. Weryfikacja ma na celu sprawdzenie, czy określony okres ekonomicznej użyteczności jest nadal zgodny z rzeczywistością. W przypadku, gdy nowy szacunek stawki amortyzacyjnej lepiej odzwierciedla okres ekonomicznej użyteczności, należy w kolejnych latach stosować nową stawkę amortyzacyjną.

Inwestycje w obce środki trwałe

Inwestycje w obcych środkach trwałych to nakłady na ulepszenie środków trwałych nie będących własnością jednostki, ale używanych przez nią na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy lub innych o podobnym charakterze.

Niskocenne środki trwałe

Składniki majątkowe o okresie użytkowania powyżej roku, spełniające definicję środka trwałego (np. narzędzia) o wartości początkowej od 100 do 500 zł klasyfikowane są jako niskocenne składniki rzeczowe. Niskocenne składniki rzeczowe nie są ujmowane w rejestrze środków trwałych.
W przypadku zakupu istotnych wartościowo grup składników majątkowych stanowiących np. pierwsze wyposażenie możliwe jest przyjęcie każdego składnika osobno jako środka trwałego i poddanie odpisom amortyzacyjnym, pomimo faktu, że wartości pojedynczych składników z danej grupy będą niższe niż 500 zł.
Wydatki na niskocenne składniki rzeczowe są zaliczane do kosztów materiałów w momencie ich poniesienia.

Zapasy

Zakupione materiały i towary w trakcie roku ewidencjonuje się według rzeczywistych cen nabycia. Cena nabycia to cena zakupu powiększona o koszty bezpośrednio związane z zakupem łącznie z kosztami transportu, załadunku, wyładunku, prowizji a obniżona o rabaty, upusty i inne zmniejszenia. Rozchód następuje zgodnie z zasadą pierwsze weszło pierwsze wyszło.
Produkty gotowe, półprodukty i produkty w toku ewidencjonuje się na bazie kosztów poniesionych na ich wytwarzanie. Koszt wytworzenia obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.
Poszczególne grupy zapasów są wyceniane na moment bilansowy zgodnie z poniższym:
- materiały – wg rzeczywistych cen nabycia, jednak nie wyższych od cen sprzedaży netto pomniejszonych o odpisy aktualizujące,
- półprodukty i produkty w toku – koszt wytworzenia nie wyższy od cen sprzedaży netto,
- produkty gotowe – koszt wytworzenia nie wyższy od cen sprzedaży netto.

Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia składnika aktywów, a w szczególności przyjętego nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny - jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu.
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.
W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość odpisu aktualizującego zwiększa wartość zapasów i podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów operacyjnych.

Należności

Należności są to zasoby majątkowe kontrolowane przez Grupę o wiarygodnie określonej wartości, powstałe w wyniku zdarzeń przeszłych które spowodują w przyszłości wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym należności wykazywane są w podziale na należności długo- i krótkoterminowe oraz od podmiotów powiązanych, zaangażowanych w kapitale oraz pozostałych. Stan należności podlegających wykazaniu w bilansie wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, a więc łącznie z odsetkami z tytułu zwłoki w zapłacie, pomniejszonej zgodnie z zasadą ostrożności - o ewentualne odpisy aktualizujące te należności.
Należności wyrażone w walucie obcej na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie NBP z dnia bilansowego.
Należność główną na dzień bilansowy powiększa się o należne odsetki tylko wówczas, gdy Grupa obciąży odsetkami dłużnika, wystawioną w tym celu notą księgową/odsetkową.
Odsetki zwłoki w zapłacie można naliczać do dnia zapłaty roszczenia, jego przedawnienia lub postanowienia kontrahenta w stan upadłości.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.
Należności, które są przedawnione lub umorzone nie spełniają definicji aktywa, gdyż nie przyniosą Grupie w przyszłości żadnych korzyści ekonomicznych, dlatego należy je spisać w momencie przedawnienia lub umorzenia. W przypadku gdy na przedawnioną lub umorzoną należność utworzono odpis aktualizujący, należność powinna zostać spisana w ciężar konta „Odpisy aktualizujące wartość należności". W pozostałych przypadkach należność powinna zostać spisana w ciężar konta „Pozostałe koszty operacyjne" lub „Koszty finansowe" w zależności czy należność dotyczyła działalności operacyjnej czy finansowej.
Przedawnienie należności oznacza przewidziane prawem wygaśnięcie możliwości ich dochodzenia na drodze sądowej wobec upływu terminu przedawnienia.

Umorzenie należności oznacza zwolnienie przez wierzyciela dłużnika, za jego zgodą, z długu, wywołane innymi przyczynami aniżeli zapłata.

Drobne kwoty należności, których nie można jeszcze uznać za przedawnione, ale które figurują na koncie od dłuższego czasu i nie wykazują zmian, można uznać za nieściągalne. Odpisanie tego typu należności nieściągalnych - na podstawie sporządzonego protokołu/kalkulacji stwierdzającej nieopłacalność dochodzenia - dokonywane jest w księgach rachunkowych w pozostałe koszty operacyjne.

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

Każdą pozycję analizuje się indywidualnie, a wysokość odpisu jest uzależniona od sytuacji dłużnika, rodzaju należności oraz sposobu jej zabezpieczenia.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

W pozycji rozliczeń międzyokresowych czynnych prezentuje się wydatki poniesione w roku bieżącym, a stanowiące w całości lub w części koszt przyszłych okresów, w tym koszty gwarancji dobrego wykonania i gwarancje bankowe. Poza tym do rozliczeń międzyokresowych czynnych Grupa zalicza równowartość nie zafakturowanych przychodów w związku z wyceną kontraktów długoterminowych ustalonych wg metody stopnia zaawansowania proporcjonalnie do poniesionych kosztów.
Okres, w ciągu, którego rozlicza się RMC jest uzależniony od charakteru wydatku.
Na RMC Grupa może również księgować koszty wewnętrznych, długofalowych projektów (np. koszty prac badawczo-rozwojowych, koszty usług remontowych, koszty usług doradczych, projekty marketingowe lub logistyczne,), nie dłużej jednak niż do końca zakończenia projektu.

Rezerwy

Rezerwy tworzy się zgodnie z obowiązkiem prawnym lub zwyczajowo oczekiwanym obowiązkiem handlowym, gdy występuje na tyle duże prawdopodobieństwo, że zajdzie konieczność wywiązania się Grupy z ciążącego na niej obowiązku, a koszty lub straty wymagające poniesienia dla wywiązania się z tego obowiązku można rzetelnie oszacować i są one na tyle znaczące, że ich nieuwzględnienie w wyniku finansowym tego okresu, w którym obowiązek powstał, spowodowałoby istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy. Tylko skutki wykonania obowiązku wynikającego ze zdarzeń przeszłych, istniejącego niezależnie od przyszłych działań Grupy lub jej intencji są ujmowane w księgach rachunkowych w postaci rezerwy (lub biernego rozliczenia międzyokresowego kosztów). Nie tworzy się rezerw (ani nie dokonuje się biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów) związanych z przyszłą działalnością. Nie tworzy się rezerwy na koszty dostosowania technologii produkcji.

Grupa dokonuje wyceny rezerw nie rzadziej niż na dzień bilansowy w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Kwota, na którą tworzona jest rezerwa, powinna wynikać z rzetelnego, uwzględniającego racjonalne przesłanki, oszacowania środków zawierających korzyści ekonomiczne niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy lub do przeniesienia go na stronę trzecią na ten dzień.
Przy wycenie rezerw nie bierze się pod uwagę zysków z oczekiwanego zbycia aktywów np. części odzyskanych w toku wykonywania napraw gwarancyjnych, nawet jeśli oczekiwane zbycie jest związane ze zdarzeniem stanowiącym powód utworzenia rezerwy oraz przewidywanego zwrotu wydatków przez osoby trzecie.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Rezerwy te kalkuluje się dla wszystkich pracowników, zarówno produkcyjnych, jak i nieprodukcyjnych.
Zgodnie z postanowieniami KSR nr 6 rezerwy na świadczenia pracownicze księgowane są na kontach zespołu „6" a w bilansie prezentowane jako rezerwy.

Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzy się na zobowiązania wynikające z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, które dokonywane są z tytułu:
- odpraw emerytalnych
- odpraw rentowych
- nagród jubileuszowych
- inne świadczenia długoterminowe lub po ustaniu stosunku pracy, wynikające z układów zbiorowych lub regulacji wewnętrznych Grupy.
- niewykorzystanych urlopów.

Podstawą wyceny rezerw na przyszłe świadczenia na rzecz pracowników są przepisy prawa pracy, regulaminów wynagrodzeń, układów zbiorowych i innych wiążących porozumień pracodawców z pracownikami. Szacunek kwoty rezerwy powinien uwzględniać obowiązkowe obciążenie pracodawcy wynikające z obowiązujących na dzień szacowania rezerwy przepisów prawa (np. składki emerytalne i rentowe).
Metodą szacowania rezerw na te świadczenia jest metoda aktuarialna.

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów

Międzyokresowe bierne rozliczenia kosztów tworzy się w związku ze zdarzeniami związanymi bezpośrednio z działalnością operacyjną. W tej pozycji bilansu prezentuje się również bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wynikające z rozliczenia umów długoterminowych na dzień bilansowy zgodnie z KRS 3.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów nie zalicza się zobowiązania wynikającego z przyjętych przez Grupę niefakturowanych dostaw i usług. Zalicza się je do zobowiązań z tytułu dostaw i usług (także wtedy, gdy ustalenie przez Grupę dokładnej ilości i/lub ceny dostawy/usługi może wymagać szacunków).

Spółki Grupy Kapitałowej tworzą rezerwę na naprawy gwarancyjne. Rezerwę tę tworzy się tylko w związku z naprawami gwarancyjnymi, których koszty poniesie Grupa.

Rezerwę na naprawy gwarancyjne szacuje się na dzień bilansowy w podziale na poszczególne grupy asortymentowe. Rezerwę wylicza się jako iloczyn wartości przychodów ze sprzedaży danej grupy asortymentowej za dany rok oraz procentowego wskaźnika ryzyka.

Utworzona w danym roku rezerwa jest rozwiązywana w sposób równomierny przez okres stanowiący średnioważoną okresów gwarancji z umów dla danej grupy asortymentowej. Utworzenie oraz rozwiązanie rezerw na naprawy gwarancyjne ujmuje się w koszcie własnym sprzedaży.

Utworzenie oraz rozwiązanie rezerw na naprawy gwarancyjne ujmuje się w koszcie własnym sprzedanych produktów i usług. Utworzenie biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów obciąża koszty działalności operacyjnej.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Grupa dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, obejmujących w szczególności:
- przychody przyszłych okresów wynikające z rozliczenia umów długoterminowych na dzień bilansowy zgodnie z KRS 3,
- środki pieniężne otrzymane w postaci dotacji, dopłat, subwencji z przeznaczeniem na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych,
- rozliczenie majątku przyjętego na podstawie umów offsetowych,
- przyjęte nieodpłatnie w tym w drodze darowizny środki trwałe w budowie, środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne,
- ujemną wartość firmy.

Jako przychody przyszłych okresów nie wykazuje się otrzymanych od odbiorców zaliczek na poczet dostaw i usług (w przypadku, gdy świadczenie nie zostało jeszcze wykonane). Takie pozycje wykazuje się jako zaliczki otrzymane na dostawy i usługi (pozycja B III 2e).

Podatek dochodowy

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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. Oprócz różnic przejściowych na aktywach i pasywach, aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest również liczone na bazie straty podatkowej. Straty podatkowe mają odmienny charakter niż różnica przejściowa, gdyż z ich tytułu w księgach rachunkowych nie powstają żadne aktywa bądź zobowiązania.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w bilansie jedynie wtedy gdy realne jest założenie że w następnych okresach sprawozdawczych Grupa osiągnie takie dochody podatkowe, które pozwolą na potrącenie od nich ujemnych różnic przejściowych, jak również ewentualnej straty podatkowej. Na każdy dzień bilansowy Grupa szacuje przyszłe dochody podatkowe i określa, czy nie doszło do utraty wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Jeśli zachodzi utrata wartości, jednostka dokonuje odpisu w odpowiedniej wysokości.

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. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

Różnice kursowe

Przeliczeniu na walutę polską podlegają wszystkie wyrażone w walucie obcej sprzedaże zakupy oraz związane z nimi aktywa i zobowiązania, a także spieniężenia (zapłaty) tych aktywów i zobowiązań.

Grupa dokonuje przeliczenia w następujący sposób:

1) bieżąco, dla wprowadzenia do ksiąg rachunkowych zobowiązań powstałych w wyniku transakcji zakupu materiałów, towarów, usług, środków trwałych, praw, papierów wartościowych itp. oraz należności powstałych ze sprzedaży materiałów, wyrobów, usług, towarów, praw, papierów wartościowych itp. - po kursie średnim danej waluty ogłoszonym przez NBP w dniu roboczym, poprzedzającym dzień zakupu lub sprzedaży. Równocześnie przeliczeniu na złote, według tego samego kursu waluty, podlegają stanowiące równowartość należności - przychody ze sprzedaży fakturowanej zagranicznym kontrahentom w walucie obcej z tytułu wewnątrzwspólnotowych dostaw oraz eksportu, jak też zakupy dostaw i usług będące równowartością zobowiązania - stanowiące wewnątrzwspólnotowe nabycie i import - również fakturowane w walutach obcych,

2) bieżąco, w momencie ruchu pieniądza, dla wprowadzenia do ksiąg np. zapłaty należności (zaliczki, przedpłaty na poczet dostaw) lub zobowiązań za transakcje zakupu materiałów, towarów, usług, środków trwałych, praw, papierów wartościowych itp., zaciągnięcia lub udzielenia (uruchomienia, wykorzystania) pożyczek/kredytów oraz ich spłaty, jak i przychodów i rozchodów walut obcych posiadanych przez Grupę w gotówce (w kasie) lub na bankowym rachunku walutowym. Następuje to za pomocą:
- kursu waluty faktycznie zastosowanego do danej operacji,
- kursu średniego waluty ogłoszonego przez NBP z dnia roboczego poprzedzającego dzień zapłaty należności/zobowiązań - jeżeli charakter operacji wskazuje, iż nie byłoby uzasadnione przyjęcie do ich wyceny innego kursu,

3) na dzień bilansowy (ostatni dzień miesiąca oraz roku obrotowego), co dotyczy figurujących w księgach rachunkowych aktywów i zobowiązań wyrażonych i płatnych lub tylko wyrażonych w walucie obcej, w celu zaktualizowania ich wyceny złotowej wobec zmian kursów waluty po kursie średnim danej waluty ustalonym przez NBP obowiązującym na dzień bilansowy.

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe to kontrakty, które powodują powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze, bez względu na to, czy wykonanie praw lub zobowiązań wynikających z kontraktu ma charakter bezwarunkowy albo warunkowy.

Dla celów wyceny Grupa, wyróżnia następujące kategorie instrumentów finansowych:
- przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- utrzymywane do terminu wymagalności,
- dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających krótkoterminowych zmian cen lub wahań innych czynników rynkowych, albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Grupa zalicza akcje, obligacje, bony skarbowe, weksle, certyfikaty inwestycyjne itp., a także instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej (o ile nie stanowią instrumentów zabezpieczających) i jeżeli nabyto je w celu szybkiej odsprzedaży, tzn. w okresie do 3 miesięcy.

Pożyczki udzielone i należności własne - to niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty) — aktywa finansowe powstałe wskutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy (kontraktu) środków pieniężnych wobec udzielenia jej pieniężnego kredytu lub pożyczki a także lokaty terminowe w bankach na okresy przekraczające 3 miesiące, w tym lokaty walutowe. Pożyczki udzielone i należności własne, które Grupa przeznaczyła do sprzedaży w okresie nie dłuższym niż 3 miesiące, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - to niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których umowy określają termin spłaty wartości nominalnej (wykupu) oraz prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych (np. odsetek), Grupa zaś zamierza i ma możliwości finansowe utrzymywania tych aktywów w portfelu do czasu, gdy staną się one wymagalne i nastąpi ich wykup. Są to obligacje skarbowe.

Aktywa dostępne do sprzedaży obejmują pozostałe instrumenty finansowe, niezaliczone do wyżej wymienionych trzech kategorii aktywów finansowych. Zalicza się tu np. akcje i udziały nieprzeznaczone do szybkiej sprzedaży, długoletnie obligacje skarbowe, co do których nie ma pewności, czy sytuacja finansowa Grupy pozwoli utrzymać je w portfelu do terminu wykupu (wymagalności), Grupy uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Długoterminowe aktywa finansowe

Udziały i akcje w jednostkach powiązanych, nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Udziały i akcje w jednostkach powiązanych są to udziały w polskich spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, itp. oraz akcje w polskich spółkach akcyjnych.

Grupa stosuje do wyceny wszystkich posiadanych udziałów i akcji w jednostkach powiązanych, zaliczanych do aktywów trwałych, ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty ich wartości.

Inne długoterminowe aktywa finansowe

Inne aniżeli akcje papiery wartościowe

Długoterminowe, inne aniżeli akcje papiery wartościowe obejmują obligacje, inne podobne nieposiadające terminu wymagalności lub o terminie wymagalności późniejszym niż rok od dnia bilansowego, przy czym według intencji Grupy, aktualnych na dzień zamknięcia ksiąg, nie przewiduje się ich sprzedaży w roku następującym po dniu bilansowym. Służą one uzyskaniu korzyści ekonomicznych, np. w postaci odsetek, różnicy między wyższą ceną nominalną, po której następuje wykup, a niższą zdyskontowaną ceną, po której nastąpił zakup.

Długoterminowe papiery wartościowe mogą być także klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, a więc takie, które niekoniecznie będą utrzymywane przez Grupę do terminu wymagalności. Grupa wycenia je w wartości godziwej, a różnice z wyceny są odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny. W takim przypadku wartość instrumentu dłużnego wylicza się w skorygowanej cenie nabycia i odnosi w koszty lub przychody finansowe, w przypadku jednoczesnych notowań tego instrumentu finansowego różnice powstałe do wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

Pożyczki udzielone, obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe

Udzielone pożyczki, z którymi należałoby łącznie wykazywać własne należności finansowe o podobnym charakterze — są to nieprzedawnione, udzielone przez Grupę kontrahentom pożyczki pieniężne, których wynikający z umowy termin zapłaty przypada nie wcześniej niż w za przyszłym roku obrotowym. Jeżeli zapłata pożyczki ma zgodnie z umową nastąpić w ratach, to ratę, przypadającą do zapłaty w roku obrotowym następującym po dniu bilansowym, wykazuje się jako należność krótkoterminową, a resztę należności z tytułu udzielonej pożyczki jako długoterminową. Wykazuje się je w podziale na udzielone jednostkom powiązanym i innym. Nie wykazuje się w tej pozycji pożyczek udzielonych na okresy dłuższe niż rok z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

W myśl rozporządzenia o instrumentach finansowych udzielone, nieprzeznaczone do sprzedaży, pożyczki i należności własne - jako instrumenty finansowe - wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, rozliczając wysokość odsetek, które są rozłożone w czasie. Nie stosuje się jednak w tym celu rozliczenia liniowego, lecz na bazie kalkulacji efektywnej stopy procentowej. Taką metodę wyceny przyjęła Grupa, a skalkulowane odsetki rozlicza w koszty lub przychody finansowe.
Nie zalicza się do tej grupy nabytych papierów dłużnych na rynku regulowanym.

Inne długoterminowe aktywa finansowe

Lokaty bankowe Grupa wycenia w skorygowanej cenie nabycia. Jeżeli odsetki takie są przez bank przekazywane na inne konto bankowe, to zalicza się je do innych aktywów pieniężnych (poz. B.MI.1c).
Odsetki należne na dzień bilansowy za okres lokaty, ale jeszcze nie przypisane przez bank wykazuje się w pozycji Inne środki pieniężne, drugostronnie są to przychody finansowe.

Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe wykazuje się w bilansie z podziałem na jednostki powiązane oraz pozostałe jednostki. Udziały i akcje, inne papiery wartościowe (obligacje, certyfikaty, bony skarbowe, bony komercyjne, bony NBP) udzielone pożyczki zalicza się do krótkoterminowych aktywów finansowych tylko wtedy, gdy spełniają warunek określony w art. 3 ust. 1 pkt 18 ustawy o rachunkowości, czyli są płatne i wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub od daty ich założenia, wystawienia lub nabycia. Do krótkoterminowych innych aktywów finansowych zalicza się również lokaty bankowe o terminie zapadalności dłuższym niż 3 miesiące, ale krótszym niż rok od dnia bilansowego.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Wycena rozchodu z rachunku walutowego następuje według metody FIFO.
Środki pieniężne w walucie obcej na rachunku walutowym Grupa wycenia po kursie średnim ogłoszonym na ten dzień dla danej waluty obcej przez NBP na koniec każdego miesiąca.
Różnica między księgową wartością stanu tych środków, znajdujących się na rachunku bankowym lub w kasie a wartością tego stanu obliczoną według kursu NBP na dzień bilansowy stanowi różnicę kursową, którą zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

Inne środki pieniężne

Inne środki pieniężne obejmują łatwo spieniężane ekwiwalenty środków pieniężnych o nieznacznym ryzyku utraty wartości, płatne w okresie nie dłuższym niż 3 miesiące od dnia bilansowego.
Inne środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej zaś naliczone do dnia bilansowego odsetki ujmowane są jako Rozliczenia międzyokresowe. W przypadku czeków i weksli obcych płatnych w ciągu 3 miesięcy z uwagi na uzyskane dyskonto powoduje to, że różnica między ich wartością nominalną a niższą kwotą należności, której pokryciu służą, stanowi przychód finansowy, powstający już w momencie otrzymania tych dokumentów.

Inne aktywa pieniężne

Inne aktywa pieniężne obejmują pozostałe, nieujęte w obu pozycjach środków pieniężnych, aktywa pieniężne.
Są to na przykład:
- weksle i czeki obce płatne w terminie dłuższym niż 3 miesiące.
Dywidendy należne ujmuje się w księgach pod datą dnia, od którego powstało prawo do dywidendy lub zysku. Identycznie wykazuje się należne (uchwalone) zaliczki na poczet dywidendy od udziałów (akcji) posiadanych w innych spółkach kapitałowych; o ile nie wpłacono dywidendy w terminie to udziałowcom (akcjonariuszom) przysługują odsetki za zwłokę, które zwiększają dywidendę

Utrata wartości akcji i udziałów

W większości przypadków utrata wartości jest wynikiem działania wielu czynników i na ogół nie jest możliwe określenie tylko jednego czynnika, który ją wywołuje. Określenie przesłanek, ze nastąpiła utrata wartości jest bardzo złożone i wymaga nie tylko ustalenia wszystkich istotnych faktów, ale przede wszystkim oparcia się na osądzie, szacunku i analizie różnych czynników mogących wpływać na przyszłe przepływy pieniężne związane z danym składnikiem aktywów finansowych.

Odpis aktualizujący wartość udziałów lub akcji ujmuje się drugostronnie w kosztach finansowych.
W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość odpisu aktualizującego zwiększa wartość udziałów lub akcji i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

Kontrakty długoterminowe

Wyceny kontraktów długoterminowych dokonuje się zgodnie z ustawą o rachunkowości, przyjętą Polityką Rachunkowości i Krajowym Standardem Rachunkowości Nr 3.

12. Omówienie dokonanych ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmian zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem ich przyczyny;

W roku 2018 w grupie Kapitałowej nie dokonano zmian zasad rachunkowości.

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

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano kryterium 0,1 % sumy bilansowej bez dokonywania wyłączeń. Konsolidacji nie podlegały jednostki, jeżeli bez ponoszenia niewspółmiernie wysokich kosztów lub zbędnej zwłoki nie można było uzyskać informacji niezbędnych do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Stalowa Wola, dn. 26.04.2019 r.
(miejsce i data sporządzenia)

Monia Skibe
(imię, nazwisko i podpis osoby sporządzającej)

ZARZĄD SPÓŁKI

CZŁONEK ZARZĄDU
Janusz Hamryszczak

PREZES ZARZĄDU
Bartłomiej Zając

CZŁONEK ZARZĄDU
Jan Szwedo

Skonsolidowany Bilans

Aktywa

Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
A. AKTYWA TRWAŁE		**338 452 408,81**	**295 542 867,06**
I. Wartości niematerialne i prawne	**1**	**12 816 648,00**	**17 010 706,05**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		7 006 677,08	11 410 672,12
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		5 809 970,92	5 600 033,93
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		**0,00**	**0,00**
1. Wartość firmy - jednostki zależne		0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe		**213 888 159,47**	**188 144 577,22**
1. Środki trwałe	**3**	**205 416 720,53**	**182 432 504,61**
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)		6 445 998,94	6 650 474,22
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		99 527 325,72	90 182 285,30
c) urządzenia techniczne i maszyny		85 830 319,32	73 875 261,93
d) środki transportu		3 356 229,30	2 736 615,64
e) inne środki trwałe		10 256 847,25	8 987 867,52
2. Środki trwałe w budowie	**4**	**4 087 588,94**	**4 170 540,20**
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		**4 383 850,00**	**1 541 532,41**
IV. Należności długoterminowe	**5**	**1 500 000,00**	**3 210 000,00**
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek		1 500 000,00	3 210 000,00
V. Inwestycje długoterminowe	**6**	**3 204 958,88**	**1 968 422,28**
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		**1 449 752,57**	**109 917,71**
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		**0,00**	**0,00**
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		**0,00**	**(1 339 834,86)**
- udziały lub akcje		0,00	(1 339 834,86)
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		**1 449 752,57**	**1 449 752,57**
- udziały lub akcje		1 449 752,57	1 449 752,57
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
d) w pozostałych jednostkach		**0,00**	**0,00**
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		1 755 206,31	1 858 504,57
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**7**	**107 042 642,46**	**85 209 161,51**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		47 523 857,38	31 573 920,68
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		59 518 785,08	53 635 240,83
B. AKTYWA OBROTOWE		**1 641 915 086,01**	**1 210 758 652,65**
I. Zapasy	**8**	**405 474 748,43**	**344 166 565,38**
1. Materiały		156 617 743,29	123 461 282,31
2. Półprodukty i produkty w toku		19 769 501,13	26 226 332,63
3. Produkty gotowe		99 015,46	11 918 984,59
4. Towary		102 478,24	103 575,32
5. Zaliczki na dostawy i usługi		228 886 010,31	182 456 390,53
II. Należności krótkoterminowe	**9**	**196 432 710,51**	**49 686 509,05**
1. Należności od jednostek powiązanych		**15 564 559,83**	**22 472 300,54**
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		15 314 559,83	22 222 300,54
- do 12 miesięcy		15 314 559,83	22 222 300,54
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00

b) inne		250 000,00	250 000,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		**0,00**	**0,00**
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek		**180 868 150,68**	**27 214 208,51**
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		**177 961 703,13**	**11 888 384,14**
- do 12 miesięcy		177 961 703,13	11 813 394,14
- powyżej 12 miesięcy		0,00	74 990,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		22 817,00	12 843 878,00
c) inne		2 883 630,55	2 481 946,37
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe		**763 389 574,58**	**416 715 298,57**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	**10**	**762 874 510,58**	**415 963 806,07**
a) w jednostkach zależnych i współzależnych		**0,00**	**14 967 825,00**
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	14 967 825,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		**3 086 104,00**	**3 086 104,00**
- udziały lub akcje		3 086 104,00	3 086 104,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	**11**	**759 788 406,58**	**397 909 877,07**
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		42 183 599,79	62 457 439,33
- inne środki pieniężne		717 604 806,79	335 452 437,74
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		515 064,00	751 492,50
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**12**	**276 618 052,49**	**400 190 279,65**
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**13**	**0,00**	**0,00**
D. Udziały (akcje) własne	**14**	**527 709,37**	**527 709,37**
AKTYWA RAZEM		**1 980 895 204,19**	**1 506 829 229,08**

Maria Skabe
.....
(imię, nazwisko i podpis osoby sporządzającej)

CZŁONEK ZARZĄDU
Janusz Hamryszczak

PREZES ZARZĄDU
Bartłomiej Zając

CZŁONEK ZARZĄDU
Jan Szwedo

Stalowa Wola, dn. 26.04.2019 r.
(miejsce i data sporządzenia)

Skonsolidowany bilans

Pasywa

Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 31.12.2017 roku
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**15**	**349 695 507,34**	**317 228 842,59**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		261 728 667,00	254 028 670,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		104 416 601,99	103 674 248,27
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)		9 467 849,77	9 467 849,77
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		8 707 516,22	9 214 260,19
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		15 493 977,96	15 493 977,96
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		12 849 436,43	12 849 436,43
- na udziały (akcje) własne		2 644 541,53	2 644 541,53
V. Różnice kursowe z przeliczenia		0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(65 622 398,86)	(65 647 924,51)
VII. Zysk (strata) netto		24 971 143,03	465 610,68
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	**15.1**	**0,00**	**0,00**
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	**16**	**0,00**	**0,00**
I. Ujemna wartość - jednostki zależne		0,00	0,00
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne		0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		**1 631 199 696,85**	**1 189 600 386,49**
I. Rezerwy na zobowiązania	**17**	**208 758 667,22**	**98 417 105,73**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		12 457 170,33	15 730 036,73
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		**26 144 605,88**	**22 578 417,92**
- długoterminowa		22 776 104,95	22 155 733,96
- krótkoterminowa		3 368 500,93	422 683,96
3. Pozostałe rezerwy		**170 156 891,01**	**60 108 651,08**
- długoterminowe		49 821 806,59	30 406 725,94
- krótkoterminowe		120 335 084,42	29 701 925,14
II. Zobowiązania długoterminowe	**18**	**15 725 142,68**	**57 157 510,04**
1. Wobec jednostek powiązanych		30 750,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek		**15 694 392,68**	**57 157 510,04**
a) kredyty i pożyczki		13 838 646,50	55 743 203,88
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		1 855 746,18	1 414 306,16
d) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
e) inne		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**19**	**1 335 461 324,55**	**962 074 467,55**
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		**37 140 139,79**	**19 156 861,44**
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności		**32 039 393,35**	**11 147 236,56**
- do 12 miesięcy		32 039 393,35	11 147 236,56
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		5 100 746,44	8 009 624,88
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		**0,00**	**0,00**
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności		**0,00**	**0,00**
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		**1 298 293 895,60**	**942 847 920,68**
a) kredyty i pożyczki		66 183 762,14	31 540 401,90
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		782 509,01	896 557,32
d) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności		**54 810 166,36**	**41 579 034,24**
- do 12 miesięcy		48 688 807,45	35 854 421,60
- powyżej 12 miesięcy		6 121 358,91	5 724 612,64
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		1 071 262 873,94	830 506 333,79
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		92 781 036,70	23 696 845,01

h) z tytułu wynagrodzeń		6 260 773,43	5 602 278,23
i) inne		6 212 774,02	9 026 470,19
4. Fundusze specjalne		27 289,16	69 685,43
IV. Rozliczenia międzyokresowe		**71 254 562,40**	**71 951 303,17**
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		**71 254 562,40**	**71 951 303,17**
- długoterminowe		53 265 830,26	53 763 757,43
- krótkoterminowe		17 988 732,14	18 187 545,74
PASYWA RAZEM		**1 980 895 204,19**	**1 506 829 229,08**

Maria Skibe

(imię, nazwisko i podpis osoby sporządzającej)

CZŁONEK ZARZĄDU
Janusz Hamryszczak

PREZES ZARZĄDU
Bartłomiej Zając

Stalowa Wola, dn. 26.04.2019 r.
(miejsce i data sporządzenia)

CZŁONEK ZARZĄDU
Jan Szwedo

Skonsolidowany rachunek zysków i strat - wariant porównawczy

Tytuł	Nr noty	1.01.2018 roku - 31.12.2018 roku	1.01.2017 roku - 31.12.2017 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	**21**	**982 554 402,28**	**858 562 913,61**
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej		18 961 905,84	25 413 221,83
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		1 036 355 284,29	848 129 142,56
II. Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)		(62 056 032,65)	(3 292 266,82)
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		5 260 060,38	4 842 424,04
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		2 995 090,26	8 883 613,83
B. Koszty działalności operacyjnej	**22**	**907 790 487,46**	**806 611 282,91**
I. Amortyzacja		23 185 505,78	19 573 625,37
II. Zużycie materiałów i energii		682 020 216,43	507 806 440,64
III. Usługi obce		50 172 162,23	109 428 417,01
IV. Podatki i opłaty, w tym:		6 713 898,05	5 985 781,93
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		101 425 219,55	91 078 327,42
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		22 709 717,19	23 864 765,18
- emerytalne		7 802 130,87	8 077 227,46
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		19 789 754,12	39 688 317,55
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 774 014,11	9 185 607,81
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		74 763 914,82	51 951 630,70
D. Pozostałe przychody operacyjne	**23**	**8 088 140,36**	**18 012 416,85**
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		4 889 158,89	7 810 662,29
II. Dotacje		605 190,27	654 853,28
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		674 061,96	955 288,53
IV. Inne przychody operacyjne		1 919 729,24	8 591 612,75
E. Pozostałe koszty operacyjne	**24**	**19 172 208,98**	**25 970 451,62**
I.Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II.Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		15 147 439,72	22 882 448,15
III.Inne koszty operacyjne		4 024 769,26	3 088 003,47
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		**63 679 846,20**	**43 993 595,93**
G. Przychody finansowe	**25**	**15 437 035,15**	**8 428 872,01**
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		109 295,37	95 422,27
a) od jednostek powiązanych, w tym:		15 587,86	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		15 587,86	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:		93 707,51	95 422,27
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		93 707,51	95 422,27
II. Odsetki, w tym:		5 119 197,17	8 332 444,81
- od jednostek powiązanych		881 400,54	996 144,09
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
V. Inne		10 208 542,61	1 004,93
H. Koszty finansowe	**26**	**22 949 673,53**	**37 643 265,99**
I. Odsetki, w tym:		2 941 686,67	4 164 227,02
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym		0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
IV. Inne		20 007 986,86	33 479 038,97
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		**0,00**	**0,00**
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)		**56 167 207,82**	**14 779 201,95**
K. Odpis wartości firmy		**0,00**	**72 222,59**
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		0,00	72 222,59
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartosci firmy		**0,00**	**0,00**
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		**(16 461 501,89)**	**(8 134 065,68)**
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)		**39 705 705,93**	**6 572 913,68**

O. Podatek dochodowy	27	14 714 557,90	6 092 649,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		20 005,00	14 654,00
R. Zyski (straty) mniejszości		0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)		24 971 143,03	465 610,68

Maria Skibe
.....
(imię, nazwisko i podpis osoby sporządzającej)

PREZES ZARZĄDU
Bartłomiej Zając

CZŁONEK ZARZĄDU
Janusz Hamryszczak

CZŁONEK ZARZĄDU
Jan Szwedo

Stalowa Wola, dn. 26.04.2019 r.
(miejsce i data sporządzenia)

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Tytuł	1.01.2018 roku - 31.12.2018 roku	1.01.2017 roku - 31.12.2017 roku
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**317 228 842,59**	**322 120 324,42**
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	(4 769 332,56)
I.a.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach**	**317 228 842,59**	**317 350 991,86**
1	**Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu**	**254 028 670,00**	**254 028 670,00**
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	**7 699 997,00**	**0,00**
a	zwiększenie (z tytułu)	7 699 997,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	7 699 997,00	0,00
-	inne	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00
1.2.	**Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu**	**261 728 667,00**	**254 028 670,00**
2	**Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu**	**103 674 248,27**	**102 184 790,30**
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	742 353,72	1 489 457,97
a	zwiększenie (z tytułu)	742 353,72	1 489 457,97
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	440 085,03	61 000,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
-	nadwyżki ponad wartość nominalną udziałów	0,00	0,00
-	inne	302 268,69	1 428 457,97
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00
2.2.	**Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu**	**104 416 601,99**	**103 674 248,27**
3	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu**	**9 214 260,19**	**11 230 478,11**
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - po korektach	**9 214 260,19**	**11 230 478,11**
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	(506 743,97)	(2 016 217,92)
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wycena instrumentów finansowych księgowanych bezpośrednio z kapitałem	0,00	0,00
-	podatku odroczonego dotyczącego transakcji księgowanych bezpośrednio z kapitałem	0,00	0,00
-	przekwalifikowanie środków trwałych do inwestycji	0,00	0,00
-	aktualizacja wartości godziwej-zwiększenia	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	(506 743,97)	(2 016 217,92)
-	podatku odroczonego dotyczącego transakcji księgowanych bezpośrednio z kapitałem	0,00	0,00
-	wycena instrumentów finansowych księgowanych bezpośrednio z kapitałem	0,00	0,00
-	zbycia środków trwałych	(302 268,69)	(1 428 457,97)
-	przekwalifikowanie środków trwałych do inwestycji	0,00	0,00
-	aktualizacja wartości godziwej-zmniejszenia	0,00	0,00
-	inne	(204 475,28)	(587 759,95)
3.2.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu**	**8 707 516,22**	**9 214 260,19**
4	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu**	**15 493 977,96**	**15 493 977,96**
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	z podziału zysku	0,00	0,00
-	kapitał zakładowy w trakcie rejestracji	0,00	0,00
-	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	pokrycie straty	0,00	0,00
-	przeniesienia na kapitał podstawowy	0,00	0,00
-	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00

-	przeniesienia na kapitał zapasowy	0,00	0,00
4.2.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu**	**15 493 977,96**	**15 493 977,96**
5	***Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, przed korektą***	**(65 182 313,83)**	**(65 586 924,51)**
5.1.	***Zysk z lat ubiegłych na początek okresu***	**12 367 166,86**	**0,00**
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	***Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach***	**12 367 166,86**	**0,00**
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	(12 367 166,86)	(61 000,00)
-	pokrycie straty z lat ubiegłych	(11 927 081,83)	0,00
-	podział na kapitał zapasowy	(440 085,03)	(61 000,00)
-	podział na kapitał rezerwowy	0,00	0,00
-	dywidendy	0,00	0,00
-	podziału zysku - przeznaczenie na ZFŚS	0,00	0,00
-	pozostałe wypłaty z zysku	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00
5.3.	***Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu***	**0,00**	**(61 000,00)**
5.4.	***Strata z lat ubiegłych na początek okresu***	**(77 549 480,69)**	**(60 817 591,95)**
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	(4 769 332,56)
5.5	***Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach***	**(77 549 480,69)**	**(65 586 924,51)**
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych z tyt umorzenia udziałów z czystego zysku	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	11 927 081,83	0,00
-	pokrycie straty zyskiem	11 927 081,83	0,00
-	pokrycie straty z kapitałem zapasowym	0,00	0,00
-	pokrycie straty z kapitałem rezerwowym	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00
5.6.	***Strata z lat ubiegłych na koniec okresu***	**(65 622 398,86)**	**(65 586 924,51)**
5.7.	***Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu***	**(65 622 398,86)**	**(65 647 924,51)**
6.	***Wynik netto***	**24 971 143,03**	**465 610,68**
a	zysk netto	24 971 143,03	465 610,68
b	strata netto	0,00	0,00
c	odpisy z zysku	0,00	0,00
II	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**349 695 507,34**	**317 228 842,59**
III	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**462 769 944,71**	**324 297 028,93**

Maria Skube
.....
(imię, nazwisko i podpis osoby sporządzającej)

CZŁONEK ZARZĄDU
Janusz Hamryszczak

PREZES ZARZĄDU
Bartłomiej Zając

CZŁONEK ZARZĄDU
Jan Szwedo

Stalowa Wola, dn. 26.04.2019 r.
(miejsce i data sporządzenia)

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

metoda pośrednia

Lp.	Tytuł	1.01.2018 roku - 31.12.2018 roku	1.01.2017 roku - 31.12.2017 roku
A	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**		
I	**Zysk (strata) netto**	**24 971 143,03**	**465 610,68**
II	**Korekty razem**	**377 332 819,26**	**(412 324 679,40)**
1	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	0,00	0,00
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	13 869 665,14	8 134 065,68
3	Amortyzacja	23 285 717,42	19 691 310,94
4	Odpisy wartości firmy	0,00	72 222,59
5	Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	13 324,56	2 016,26
7	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 421 442,46	(1 304 804,72)
8	Zysk (starata) z działalności inwestycyjnej	(4 806 292,63)	2 841 794,16
9	Zmiana stanu rezerw	110 341 561,49	16 993 408,78
10	Zmiana stanu zapasów	(60 971 852,79)	72 417 927,27
11	Zmiana stanu należności	(145 157 286,35)	8 575 916,71
12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	339 170 399,16	(269 771 004,45)
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	100 166 140,80	(269 977 532,62)
14	Inne korekty	0,00	0,00
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)**	**402 303 962,29**	**(411 859 068,72)**
B	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**		
I	**Wpływy**	**6 556 433,06**	**44 988 328,43**
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	**6 436 858,68**	**44 684 466,50**
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	119 574,38	303 861,93
a)	w jednostkach powiązanych	25 866,87	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	14 233,54	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	11 633,33	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	93 707,51	303 861,93
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	131 257,87
-	dywidendy i udziały w zyskach	93 707,51	95 422,27
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	77 181,79
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	**Wydatki**	**44 808 845,04**	**24 049 371,64**
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	44 794 045,04	21 791 839,23
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	2 000 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	2 000 000,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	2 000 000,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5	Inne wydatki inwestycyjne	14 800,00	257 532,41
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**(38 252 411,98)**	**20 938 956,79**
C	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**		
I	**Wpływy**	**33 800 765,38**	**26 241 069,28**
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7 699 997,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	22 064 656,86	19 937 406,22
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	4 036 111,52	6 303 663,06
II	**Wydatki**	**35 973 786,18**	**77 212 962,32**
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	78 555,18
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	29 325 854,00	70 306 104,35
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	2 107 535,55	1 045 893,10
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	815 804,26	902 157,46
8	Odsetki	3 703 172,20	4 876 657,65
9	Inne wydatki finansowe	21 420,17	3 594,58
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**(2 173 020,80)**	**(50 971 893,04)**
D	**Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± CIII)**	**361 878 529,51**	**(441 892 004,97)**
E	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:**	**361 878 529,51**	**(441 892 004,97)**
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	**Środki pieniężne na początek okresu**	**397 909 877,07**	**839 801 882,04**
G	**Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:**	**759 788 406,58**	**397 909 877,07**
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	700 562 096,24	273 491 569,29

Maria Skibe
(imię, nazwisko i podpis osoby sporządzającej)

CZŁONEK ZARZĄDU
Janusz Hamryszczak

Stalowa Wola, dn. 26.04.2019 r.
(miejsce i data sporządzenia)

PREZES ZARZĄDU
Bartłomiej Zając

CZŁONEK ZARZĄDU
Jan Szwedo

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA - SPIS NOT

Nota nr 1	Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku
Nota nr 2	Zmiana stanu wartości firmy od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku
Nota nr 3	Zmiana stanu rzeczowego majatku trwałego od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku
Nota nr 3.1	Wartość gruntów użytkowanych wieczyście
Nota nr 3.2	Wartość nie amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze
Nota nr 4	Tabela ruchu nakładów na środki trwałe w budowie oraz zaliczki na poczet środków trwałych w budowie w okresie od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku
Nota nr 5	Należności długoterminowe
Nota nr 6	Zmiana stanu inwestycji długoterminowych w okresie od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku
Nota nr 7	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe
Nota nr 7.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku
Nota nr 7.2	Inne rozliczenia międzyokresowe
Nota nr 8	Informacja o dokonanych w roku obrotowym odpisach aktualizujących zapasy od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku
Nota nr 9	Informacje o odpisach aktualizujących należności krótkoterminowe.
Nota nr 9.1	Informacje o odpisach aktualizujących należności krótkoterminowe w odniesieniu do poszczególnych pozycji
Nota nr 9.2	Informacje o zmianie stanu odpisów aktualizujących należności od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku
Nota nr 10	Informacja o zmianie stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku
Nota nr 11	Struktura środków pieniężnych
Nota nr 12	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe
Nota nr 13	Należne wpłaty na kapitał zakładowy
Nota nr 14	Akcje (udziały) własne
Nota nr 15	Informacje o zmianach w stanie kapitału mniejszości od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku
Nota nr 16	Zmiana w stanie ujemnej wartości firmy od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku
Nota nr 17	Rezerwy na zobowiązania
Nota nr 17.1	Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku
Nota nr 17.2	Zmiana stanu rezerwy długoterminowej na świadczenia emerytalne i podobne od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku
Nota nr 17.3	Zmiana stanu rezerwy krótkoterminowej na świadczenia emerytalne i podobne od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku
Nota nr 17.4	Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku
Nota nr 17.5	Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku
Nota nr 18	Zobowiązania długoterminowe
Nota nr 19	Zobowiązania krótkoterminowe

Nota nr 20	Struktura rozliczeń międzyokresowych przychodów
Nota nr 21	Przychody netto ze sprzedaży
Nota nr 21.1	Informacje o strukturze rzeczowej przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
Nota nr 21.2	Informacje o strukturze terytorianej przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
Nota nr 22	Koszty działalności operacyjnej
Nota nr 23	Pozostałe przychody operacyjne
Nota nr 24	Pozostałe koszty operacyjne
Nota nr 25	Przychody finansowe
Nota nr 26	Koszty finansowe
Nota nr 27	Podatek dochodowy
Nota nr 28.1	Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną
Nota nr 28.2	Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną oraz podstawa prawna wyłączenia z konsolidacji
Nota nr 28.3	Udziały i akcje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności
Nota nr 28.4	Udziały i akcje w pozostałych jednostkach
Nota nr 29	Dane o strukturze własności kapiału podstawowego spółki
Nota nr 30	Charakterystyka Instrumentów finansowych
Nota nr 31.1	Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty
Nota nr 31.2	Zobowiązania warunkowe
Nota nr 32	Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych
Nota nr 33	Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe
Nota nr 34	Informacje o wynagrodzeniach organów zarządczych i nadzorczych oraz o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład tych organów
Nota nr 34.1	Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej, przyznanych przez jednostkę dominującą i jej jednostki zależne oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązań w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu
Nota nr 34.2	Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty
Nota nr 35	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy
Nota nr 36	Wartość firmy jednostek zależnych wg spółek w 2018roku
Nota nr 37	Ujemna wartość firmy jednostek zależnych wg spółek w 2018 roku
Nota nr 38	Informacje o łącznej kwocie zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

Nota nr 39	Informacja o aktywach niebędących instrumentami finansowymi, wycenianymi w wartości godziwej. Wartość godziwa wykazana w bilansie oraz skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym
Nota nr 40	Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych
Nota nr 41	Informacja o kontraktach długoterminowych realizowanych przez spółki w Grupie Kapitałowej
Nota nr 42	Przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych niefinansowych i finansowych
Nota nr 43	Informacje o uprzywilejowaniu akcji, jeżeli sa uprzywilejowane
Nota nr 44	Charakterystyka Instrumentów finansowych - Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej
Nota nr 45	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym , a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym
Nota nr 46	Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych. Informacje o zmianach polityki rachunkowości w roku obrotowym a w przypadku zainstnienia poważnych zmian dane liczbowe zapewniające porównywalność oraz informacje o przychodach i kosztach odnoszonych na kapitał własny w związku z błędami i zmianami rachunkowości wraz z podaniem kwot
Nota nr 47	Charakter i cel gospodarczy nieodzwierciedlonyc hw bilansie umów, w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki np.. Jednostki cielowościowe, leasing operacyjny, outsourcing.
Nota nr 48	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji
Nota nr 49	Opis niepewności związanych z możliwością kontynuowania działalności, stwierdzenie, że taka niepewność wystepuje, wskazanie czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać opis podejmowanych działań planowanych przez jednostkę dominującą bądź spółki zależne mających na celu eliminacje niepewności
Nota nr 50	Informacja na temat połączenia spółek
Nota nr 51	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym
Nota nr 52	Informacje o odsetkach oraz różnicach kursowych, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym
Nota nr 53	Informacja o poniesionych w ostatnim roku i planowanych na następny rok nakładach na niefinansowe aktywa trwałe
Nota nr 54	Informacje o kwocie i charakterze poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie
Nota nr 55	Informacja o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę dominujacą lub inne jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. Tabele transakcji wykazane zostały w jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółek zależnych oraz spółki dominującej w Nocie nr 37
Nota nr 56	Wyjaśnienie okresu odpisywania zakończonych prac rozwojowych. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych została przedstawiona w Nocie nr 1

Nota nr 57	Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłuznych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw jakie przyznają (opis do noty 6 i 10)
Nota nr 58	Informacja o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby, w tym odsetki i róznice kursowe, które powiększyły koszt
Nota nr 59	W przypadku gdy inne informacje niż wyżej wymienione mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej, należy ujawnić te informacje
Nota nr 60	Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji - w przypadku zwolnienia z obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 56 ust 2 ustawy o rachunkowości

Nota nr 1

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku

Uzasadnienie przyczyn dokonania odpisu aktualizującego wartości niematerialnych i prawnych oraz jego wysokość przedstawia Nota 42

Lp.	Tytuł	Wartości niematerialne i prawne razem	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje inne niż oprogramowanie komputerowe	Oprogramowanie komputerowe (licencje)	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne
A	**Bilans otwarcia - wartości niematerialne i prawne - wartość netto**	17 010 706,05	11 410 672,12	0,00	4 138 629,97	1 461 403,96	0,00	0,00
1	**Bilans zamknięcia - wartości niematerialne i prawne - wartość netto**	12 816 648,00	7 006 677,08	0,00	4 121 915,07	1 688 055,85	0,00	0,00
2	**Bilans zamknięcia - wartości niematerialne i prawne - wartość brutto**	32 178 295,41	18 554 621,21	1 237 936,74	6 681 775,36	2 893 574,87	2 810 387,23	0,00
3	**Bilans otwarcia - wartości niematerialne i prawne - wartość brutto - po korekcie wartosci godziwej**	29 916 997,12	17 442 328,07	1 237 936,74	6 150 416,04	2 275 929,04	2 810 387,23	0,00
a	Bilans otwarcia - wartości niematerialne i prawne - wartość brutto	29 916 997,12	17 442 328,07	1 237 936,74	6 150 416,04	2 275 929,04	2 810 387,23	0,00
b	Bilans otwarcia - wartości niematerialne i prawne - korekty do wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	**Zwiększenia**	2 261 298,29	1 112 293,14	0,00	531 359,32	617 645,83	0,00	0,00
a	zakup/przyjęcie z rozliczenia środków trwałych w budowie	544 594,26	0,00	0,00	531 359,32	13 234,94	0,00	0,00
b	używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	nieodpłatnie otrzymane, darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	przyjęcie na podstawie umów offsetowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	wytworzenie we własnym zakresie	1 112 293,14	1 112 293,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	zmiana grupy / przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	inne / naliczenie zaliczek	604 410,89	0,00	0,00	0,00	604 410,89	0,00	0,00
i	zakup / przyjęcie z rozliczenia środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	**Zmniejszenia**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	nieodpłatne przekazanie, darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	zmiana grupy / przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	inne / przekazanie zaliczek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	sprzedaż - zmiana wartosci godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	likwidacja - zmiana wartosci godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i	zmniejszenie zmiany wartosci godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	**Bilans zamknięcia - umorzenie**	-19 361 647,41	-11 547 944,13	-1 237 936,74	-2 559 860,29	-1 205 519,02	-2 810 387,23	0,00
7	**Bilans otwarcia - umorzenie - po korekcie wartosci godziwej**	-12 906 291,07	-6 031 655,95	-1 237 936,74	-2 011 786,07	-814 525,08	-2 810 387,23	0,00
a	Bilans otwarcia - umorzenie	-12 906 291,07	-6 031 655,95	-1 237 936,74	-2 011 786,07	-814 525,08	-2 810 387,23	0,00
b	Bilans otwarcia - umorzenie - korekty do wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	**Zwiększenia**	-6 455 356,34	-5 516 288,18	0,00	-548 074,22	-390 993,94	0,00	0,00
a	amortyzacja za okres sprawozdawczy	-6 455 356,34	-5 516 288,18	0,00	-548 074,22	-390 993,94	0,00	0,00
b	amortyzacja wg wartosci godziwej za okres sprawozdawczy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	zmiana grupy / przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	zwiększenia wartosci godziwej w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9	**Zmniejszenia**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

c	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	nieodpłatnie przekazane, darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	zmiana grupy / przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	sprzedaż - zmiana wartosci godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	likwidacja - zmiana wartosci godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i	zmniejszenie zmiany wartosci godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	**Bilans zamknięcia - odpisy aktualizujące**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
11	**Bilans otwarcia - odpisy aktualizujące**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
12	Utworzenie odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13	Rozwiązanie odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14	Wykorzystanie odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 2
Zmiana stanu wartości firmy od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku

Lp.	Tytuł	Wartość firmy	Wartość firmy - jednostki zależne	Wartość firmy - jednostki współzależne
A	**Bilans zamknięcia - wartość firmy - wartość netto**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1	**Bilans zamknięcia - wartość firmy - wartość brutto**	**1 083 338,66**	**1 083 338,66**	**0,00**
2	**Bilans otwarcia - wartość firmy - wartość brutto**	**1 083 338,66**	**1 083 338,66**	**0,00**
3	**Zwiększenie**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	nabycie akcji / udziałów w nowej spółce zależnej / włączenie Spółki zależnej do konsolidacji po raz pierwszy	0,00	0,00	0,00
b	nabycie dodatkowych akcji / udziałów w spółce	0,00	0,00	0,00
c	korekta ceny nabycia	0,00	0,00	0,00
d	zmiana statusu Spółki	0,00	0,00	0,00
e	pozostałe	0,00	0,00	0,00
4	**Zmniejszenie**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	sprzedaż akcji / udziałow w spółce zależnej / likwidacja	0,00	0,00	0,00
b	zmiana statusu spółki	0,00	0,00	0,00
c	korekta ceny nabycia	0,00	0,00	0,00
d	amortyzacja wartości firmy	0,00	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00	0,00
5	**Bilans zamknięcia - odpisy**	**-1 083 338,66**	**-1 083 338,66**	**0,00**
6	**Bilans otwarcia - odpisy**	**-1 083 338,66**	**-1 083 338,66**	**0,00**
7	**Zwiększenie**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	utworzenie bieżacego odpisu wartości firmy	0,00	0,00	0,00
b	utworzenie odpisów aktualizujących - pozostałe	0,00	0,00	0,00
8	**Zmniejszenie**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	bieżący odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00
b	za lata ubiegłe z tytułu włączenia spółki do konsolidacji	0,00	0,00	0,00
c	sprzedaż akcji / udziałów w spółce zależnej / likwidacja	0,00	0,00	0,00
d	inne zmniejszenia odpisów wartości firmy	0,00	0,00	0,00

Nota nr 3

Zmiana stanu rzeczowego majatku trwałego od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku

Uzasadnienie przyczyn dokonania odpisu aktualizującego środków trwałych oraz jego wysokość przedstawia Nota 42

Lp.	Tytuł	Rzeczowe aktywa trwałe razem	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe
A	**Bilans otwarcia - rzeczowy majątek trwały - wartość netto**	**182 432 504,61**	**3 903 654,44**	**2 746 819,78**	**90 182 285,30**	**73 875 261,93**	**2 736 615,64**	**8 987 867,52**
1	**Bilans zamknięcia - rzeczowy majątek trwały - wartość netto**	**205 416 720,53**	**3 903 654,44**	**2 542 344,50**	**99 527 325,72**	**85 830 319,32**	**3 356 229,30**	**10 256 847,25**
2	**Bilans zamknięcia - rzeczowy majątek trwały - wartość brutto**	**362 208 476,28**	**3 903 654,44**	**2 542 344,50**	**160 477 655,31**	**151 569 320,70**	**7 435 084,90**	**36 280 416,43**
3	**Bilans otwarcia - rzeczowy majątek trwały - wartość brutto - po korekcie wartosci godziwej**	**326 876 725,06**	**3 903 654,44**	**2 746 819,78**	**149 498 916,88**	**132 229 160,78**	**6 624 041,32**	**31 874 131,86**
a	Bilans otwarcia - rzeczowy majątek trwały - wartość brutto	326 876 725,06	3 903 654,44	2 746 819,78	149 498 916,88	132 229 160,78	6 624 041,32	31 874 131,86
b	Bilans otwarcia - rzeczowy majątek trwały - korekty do wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	**Zwiększenia**	**40 153 725,81**	**0,00**	**0,00**	**12 844 924,57**	**21 387 410,52**	**1 367 483,88**	**4 553 906,84**
a	zakup	35 504 743,44	0,00	0,00	12 844 924,57	20 230 214,55	1 006 892,82	1 422 711,50
b	przyjęcie z rozliczenia środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	wytworzenie we własnym zakresie	3 130 395,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 130 395,34
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	nieodpłatnie otrzymane, darowizna w tym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	nieodpłatne otrzymanie na podstawie umów offsetowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	1 503 787,03	0,00	0,00	0,00	1 143 195,97	360 591,06	0,00
h	nadwyżki inwentaryzacyjne	14 800,00	0,00	0,00	0,00	14 000,00	0,00	800,00
i	zmiana grupy / przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
j	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
k	zwiększenia wartosci godziwej w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	**Zmniejszenia**	-4 821 974,59	0,00	-204 475,28	-1 866 186,14	-2 047 250,60	-556 440,30	-147 622,27
a	sprzedaż	-3 852 177,35	0,00	-204 475,28	-1 866 186,14	-1 236 813,03	-544 652,90	-50,00
b	likwidacja	-969 797,24	0,00	0,00	0,00	-810 437,57	-11 787,40	-147 572,27
c	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	nieodpłatnie przekazane, darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	niedobory inwentaryzacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	zmiana grupy / przemieszczenie wewnetrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	sprzedaż - zmiana wartosci godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i	likwidacja - zmiana wartosci godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
j	zmniejszenie zmiany wartosci godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	**Bilans zamknięcia - umorzenie**	**-156 640 520,05**	**0,00**	**0,00**	**-60 799 093,89**	**-65 739 001,38**	**-4 078 855,60**	**-26 023 569,18**
8	**Bilans otwarcia - umorzenie - po korekcie wartosci godziwej**	**-144 292 984,75**	**0,00**	**0,00**	**-59 165 395,88**	**-58 353 898,85**	**-3 887 425,68**	**-22 886 264,34**
a	Bilans otwarcia - umorzenie	-144 292 984,75	0,00	0,00	-59 165 395,88	-58 353 898,85	-3 887 425,68	-22 886 264,34
b	Bilans otwarcia - umorzenie - korekty do wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9	**Zwiększenia**	**-16 830 361,08**	**0,00**	**0,00**	**-3 334 277,06**	**-9 487 027,33**	**-705 203,56**	**-3 303 853,13**
a	amortyzacja za okres sprawozdawczy	-16 830 361,08	0,00	0,00	-3 334 277,06	-9 487 027,33	-705 203,56	-3 303 853,13
b	amortyzacja wg wartosci godziwej za okres sprawozdawczy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	nadwyżki inwentaryzacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	zmiana grupy / przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	zwiększenia wartości godziwej w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

10	**Zmniejszenia**	**4 482 825,78**	**0,00**	**0,00**	**1 700 579,05**	**2 101 924,80**	**513 773,64**	**166 548,29**
a	sprzedaż	3 437 937,37	0,00	0,00	1 700 579,05	1 235 322,08	501 986,24	50,00
b	likwidacja	1 044 888,41	0,00	0,00	0,00	866 602,72	11 787,40	166 498,29
c	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	nieodpłatnie przekazane, darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	niedobory inwentaryzacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	zmiana grupy / przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	sprzedaż - zmiana wartosci godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i	likwidacja - zmiana wartosci godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
j	zmniejszenie zmiany wartosci godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	**Bilans zamknięcia - odpisy aktualizujące**	**-151 235,70**	**0,00**	**0,00**	**-151 235,70**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
12	**Bilans otwarcia - odpisy aktualizujące po korekcie wartości godziwej**	**-151 235,70**	**0,00**	**0,00**	**-151 235,70**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	Bilans otwarcia - odpisy aktualizujące	-151 235,70	0,00	0,00	-151 235,70	0,00	0,00	0,00
b	Bilans otwarcia - odpisy aktualizujące - korekty do wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13	Utworzenie odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14	Rozwiązanie odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15	Wykorzystanie odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16	Utworzenie odpisów - zmiana wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17	Rozwiązanie odpisów - zmiana wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18	Wykorzystanie odpisów - zmiana wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 3.1
Wartość gruntów użytkowanych wieczyście

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 31.12.2017 roku
1	Grunty użytkowane wieczyście - razem	2 849 449,57	2 746 819,78
2	Grunty użytkowane wieczyście - środki trwałe	2 849 449,57	2 746 819,78
3	Grunty użytkowane wieczyście - inwestycje	0,00	0,00

Nota nr 3.2

Wartość nie amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 31.12.2017 roku
A	**Środki trwałe pozabilansowe razem**	**0,00**	**0,00**
1	**Wartość środków trwałych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze:**	**0,00**	**0,00**
a	używane na podstawie dzierżawy	0,00	0,00
b	używane na podstawie najmu	0,00	0,00
2	**Wartość środków trwałych używanych na podstawie leasingu operacyjnego**	**0,00**	**0,00**
3	**Wartość pozostałych środków trwałych pozabilansowych**	**0,00**	**0,00**

Nota nr 4

Tabela ruchu nakładów na środki trwałe w budowie oraz zaliczki na poczet środków trwałych w budowie w okresie od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku

Lp.	Tytuł	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na poczet środków trwałych w budowie
A	**Bilans otwarcia - środki trwałe w budowie - wartość netto**	4 170 540,20	1 541 532,41
1	**Bilans zamknięcia - środki trwałe w budowie - wartość netto**	4 087 588,94	4 383 850,00
2	**Bilans zamknięcia - środki trwałe w budowie - wartość brutto**	4 087 588,94	4 383 850,00
a	Bilans otwarcia - środki trwałe w budowie - wartość brutto	4 170 540,20	1 541 532,41
3	**Zwiększenia**	**37 399 641,27**	**5 073 379,24**
a	poniesione nakłady	35 683 206,13	689 529,24
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących	0,00	0,00
c	aktywowane różnice kursowe i odsetki od zobowiązań	769 373,49	0,00
d	inne zwiększenia śr trw w bud / przekazanie zaliczek	947 061,65	4 383 850,00
4	**Zmniejszenia**	**-37 482 592,53**	**-2 231 061,65**
a	przekazanie na środki trwałe	-24 964 964,37	-947 061,65
b	przekazanie na wartości niematerialne i prawne	-13 234,94	0,00
c	przekazanie na nieruchomości	-12 143 802,16	0,00
d	sprzedaż środków trwałych w budowie	0,00	0,00
e	spisanie poniesionych nakładów	0,00	0,00
f	przeniesienie na inwestycje	0,00	0,00
g	przekazanie na śr. trwałe (leasing)	-360 591,06	0,00
h	przekazanie na śr. trwałe (poza leasingiem)	0,00	-1 284 000,00
i	utworzenie odpisów aktualizujących	0,00	0,00
j	inne zmniejszenia śr trw w bud / rozliczenie zaliczek	0,00	0,00

Nota nr 5
Należności długoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 31.12.2017 roku
A	**Należności długoterminowe**	**1 500 000,00**	**3 210 000,00**
1	Należności długoterminowe brutto od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Należności długoterminowe brutto od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Należności długoterminowe brutto od jednostek pozostałych	1 500 000,00	3 210 000,00

Nota nr 6

Zmiana stanu inwestycji długoterminowych w okresie od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących inwestycji długoterminowych przedstawia Nota 42

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - od jednostek pozostałych

Lp.	Tytuł	Nieruchomości stanowiące inwestycje długoterminowe	Wartości niematerialne i prawne stanowiące inwestycje długoterminowe	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe
A	Bilans otwarcia - długoterminowe aktywa finansowe - wartość netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 858 504,57
1	Bilans zamknięcia - długoterminowe aktywa finansowe - wartość netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 755 206,31
2	Bilans zamknięcia - inwestycje długoterminowe - wartość brutto	0,00	0,00	81 246 287,06	0,00	0,00	0,00	1 755 206,31
3	Bilans otwarcia - inwestycje długoterminowe - wartość brutto - po korekcie wartości godziwej	0,00	0,00	81 246 287,06	0,00	0,00	0,00	1 858 504,57
a	Bilans otwarcia - inwestycje długoterminowe - wartość brutto	0,00	0,00	81 246 287,06	0,00	0,00	0,00	1 858 504,57
b	Bilans otwarcia - inwestycje długoterminowe - wartość brutto - korekty do wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	objęcie udziałów / akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zakup / udzielenie pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	przeniesienie środków trwałych, PWUG	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	wzrost wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	wycena do wartości godziwej na dzień bilansowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	odwrócenie trwałej utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i	darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
j	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
k	zwiększenia wartości godziwej w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-103 298,26
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	spłata pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-103 298,26
f	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	zmniejszenia wartości godziwej w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Bilans zamknięcia - odpis	0,00	0,00	-81 246 287,06	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Bilans otwarcia - odpis po korekcie wartości godziwej	0,00	0,00	-81 246 287,06	0,00	0,00	0,00	0,00
c	Bilans otwarcia - odpis	0,00	0,00	-81 246 287,06	0,00	0,00	0,00	0,00
a	Bilans otwarcia - odpis - korekta do wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Zwiększenia odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Zmniejszenia odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Zwiększenia odpisów - zmiana wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Zmniejszenia odpisów - zmiana wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - od jednostek pozostałych zaangażowanych w kapitale

Lp.	Tytuł	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe
A	**Bilans otwarcia - długoterminowe aktywa finansowe - wartość netto**	**1 449 752,57**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1	**Bilans zamknięcia - długoterminowe aktywa finansowe - wartość netto**	**1 449 752,57**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
2	**Bilans zamknięcia - inwestycje długoterminowe - wartość brutto**	**82 696 039,63**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
3	**Bilans otwarcia - inwestycje długoterminowe - wartość brutto - po korekcie wartości godziwej**	**82 696 039,63**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	Bilans otwarcia - inwestycje długoterminowe - wartość brutto	82 696 039,63	0,00	0,00	0,00
b	Bilans otwarcia - inwestycje długoterminowe - wartość brutto - korekty do wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
4	**Zwiększenia**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	objęcie udziałów / akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zakup / udzielenie pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
c	przeniesienie środków trwałych, PWUG	0,00	0,00	0,00	0,00
d	wzrost wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
e	wycena do wartości godziwej na dzień bilansowy	0,00	0,00	0,00	0,00
f	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
g	odwrócenie trwałej utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
h	przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00
i	darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00
j	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
k	zwiększenia wartości godziwej w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
5	**Zmniejszenia**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00
b	spłata pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
d	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
e	przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00
f	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
g	zmniejszenia wartości godziwej w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
6	**Bilans zamknięcia - odpis**	**-81 246 287,06**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
7	**Bilans otwarcia - odpis po korekcie wartości godziwej**	**-81 246 287,06**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	Bilans otwarcia - odpis	-81 246 287,06	0,00	0,00	0,00
b	Bilans otwarcia - odpis - korekty do wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Zwiększenia odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Zmniejszenia odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Zwiększenia odpisów - zmiana wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Zmniejszenia odpisów - zmiana wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - od jednostek powiązanych wg metody praw własności

Lp.	Tytuł	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe
A	**Bilans otwarcia - długoterminowe aktywa finansowe - wartość netto**	**-1 339 834,86**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1	**Bilans zamknięcia - długoterminowe aktywa finansowe - wartość netto**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
2	**Bilans zamknięcia - inwestycje długoterminowe - wartość brutto**	**28 158 500,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
3	**Bilans otwarcia - inwestycje długoterminowe - wartość brutto - po korekcie wartości godziwej**	**12 949 000,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	Bilans otwarcia - inwestycje długoterminowe - wartość brutto	12 949 000,00	0,00	0,00	0,00
b	Bilans otwarcia - inwestycje długoterminowe - wartość brutto - korekty do wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
4	**Zwiększenia**	**15 209 500,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	objęcie udziałów / akcji	15 209 500,00	0,00	0,00	0,00
b	zakup / udzielenie pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
c	przeniesienie środków trwałych, PWUG	0,00	0,00	0,00	0,00
d	wzrost wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
e	wycena do wartości godziwej na dzień bilansowy	0,00	0,00	0,00	0,00
f	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
g	odwrócenie trwałej utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
h	przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00
i	darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00
j	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
k	zwiększenia wartości godziwej w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
5	**Zmniejszenia**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00
b	spłata pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
d	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
e	przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00
f	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
g	zmniejszenia wartości godziwej w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
6	**Bilans zamknięcia - odpis**	-28 158 500,00	0,00	0,00	0,00
7	**Bilans otwarcia - odpis po korekcie wartości godziwej**	**-14 288 834,86**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	Bilans otwarcia - odpis	-14 288 834,86	0,00	0,00	0,00
b	Bilans otwarcia - odpis - korekty do wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Zwiększenia odpisów	-13 869 665,14	0,00	0,00	0,00
9	Zmniejszenia odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Zwiększenia odpisów - zmiana wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Zmniejszenia odpisów - zmiana wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - od jednostek powiązanych wg metody pełnej

Lp.	Tytuł	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe
A	Bilans otwarcia - długoterminowe aktywa finansowe - wartość netto	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Bilans zamknięcia - długoterminowe aktywa finansowe - wartość netto	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Bilans zamknięcia - inwestycje długoterminowe - wartość brutto	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Bilans otwarcia - inwestycje długoterminowe - wartość brutto - po korekcie wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
a	Bilans otwarcia - inwestycje długoterminowe - wartość brutto	0,00	0,00	0,00	0,00
b	Bilans otwarcia - inwestycje długoterminowe - wartość brutto - korekty do wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
a	objęcie udziałów / akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zakup / udzielenie pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
c	przeniesienie środków trwałych, PWUG	0,00	0,00	0,00	0,00
d	wzrost wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
e	wycena do wartości godziwej na dzień bilansowy	0,00	0,00	0,00	0,00
f	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
g	odwrócenie trwałej utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
h	przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00
i	darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00
j	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
k	zwiększenia wartości godziwej w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00
b	spłata pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
d	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
e	przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00
f	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
g	zmniejszenia wartości godziwej w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Bilans zamknięcia - odpis	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Bilans otwarcia - odpis po korekcie wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
a	Bilans otwarcia - odpis	0,00	0,00	0,00	0,00
b	Bilans otwarcia - odpis - korekty do wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Zwiększenia odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Zmniejszenia odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Zwiększenia odpisów - zmiana wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Zmniejszenia odpisów - zmiana wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 7

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota nr 7.1

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku

Lp.	Tytuł	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Odniesione na wynik finansowy	Odniesione na kapitał własny	Odniesione na ujemną wartość firmy
A	**Bilans zamknięcia - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - wartość netto**	**47 523 857,38**	**46 539 711,88**	**928 719,50**	**55 426,00**
1	Bilans zamknięcia - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - wartość brutto	47 523 857,38	46 539 711,88	928 719,50	55 426,00
2	Bilans otwarcia - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - wartość brutto - po korekcie wartości godziwej	31 573 920,68	30 589 775,18	928 719,50	55 426,00
a	Bilans otwarcia - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - wartość brutto	31 573 920,68	30 589 775,18	928 719,50	55 426,00
b	Bilans otwarcia - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - wartość brutto - korekty do wartosci godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zwiększenie wartości brutto - utworzenie	16 054 016,94	16 054 016,94	0,00	0,00
4	Zwiększenie wartości brutto - utworzenie - z tytułu zmiany wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zmniejszenie wartości brutto - rozwiązanie	-104 080,24	-104 080,24	0,00	0,00
6	Zmniejszenie wartości brutto - rozwiązanie - z tytułu zmiany wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
7	korekta z tytułu zmiany stawki	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Bilans zamknięcia - odpisy	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Bilans otwarcia - odpisy - po korekcie wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
a	Bilans otwarcia - odpisy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	Bilans otwarcia - odpisy - korekty do wartosci godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Zwiększenie - utworzenie odpisu	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Zwiększenie - utworzenie odpisu - z tytułu zmiany wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
12	Zmniejszenie - rozwiązanie odpisu	0,00	0,00	0,00	0,00
13	Zmniejszenie - rozwiązanie odpisu - z tytułu zmiany wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 7.2

Inne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 31.12.2017 roku
A	**Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**59 518 785,08**	**53 635 240,83**
1	koszty trwających prac rozwojowych	26 205 681,64	15 793 741,02
2	Koszty trwających uruchomień produkcji	9 202 779,74	9 569 854,22
3	Koszty trwających prac wdrożeniowych	0,00	0,00
4	Koszty gwarancji dobrego wykonania umów	0,00	0,00
5	Koszty istotnych remontów o długoterminowym efekcie	2 049 626,52	1 308 571,29
6	Koszty finansowe dot. gwarancji i poręczeń długoterminowe	0,00	0,00
7	Koszty opłaty licencyjnej BAE	22 060 697,18	26 963 074,30

Nota nr 8

Informacja o dokonanych w roku obrotowym odpisach aktualizujących zapasy od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących zapasy przedstawia Nota 42

Lp.	Tytuł	Zapasy	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na dostawy
A	**Bilans zamknięcia - wartosci netto - zapasy**	**405 474 748,43**	**156 617 743,29**	**19 769 501,13**	**99 015,46**	**102 478,24**	**228 886 010,31**
1	**Bilans zamknięcia - wartości brutto - zapasy**	**426 030 364,60**	**174 960 873,23**	**21 308 556,62**	**772 446,20**	**102 478,24**	**228 886 010,31**
2	**Bilans zamknięcia - odpisy**	**-20 555 616,17**	**-18 343 129,94**	**-1 539 055,49**	**-673 430,74**	**0,00**	**0,00**
3	**Bilans otwarcia - odpisy - po korekcie wartości godziwej**	**-17 520 061,66**	**-16 780 384,77**	**-353 366,15**	**-386 310,74**	**0,00**	**0,00**
a	Bilans otwarcia - odpisy	-17 520 061,66	-16 780 384,77	-353 366,15	-386 310,74	0,00	0,00
b	Bilans otwarcia - odpisy - korekta wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	**Zwiększenia**	**-3 035 554,51**	**-1 562 745,17**	**-1 185 689,34**	**-287 120,00**	**0,00**	**0,00**
a	utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	-3 035 554,51	-1 562 745,17	-1 185 689,34	-287 120,00	0,00	0,00
b	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	zmiana wartosci godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	**Zmniejszenia**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	wykorzystanie odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	zmiana wartosci godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 9

Informacje o odpisach aktualizujących należności krótkoterminowe.

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących należności krótkoterminowych przedstawia Nota 42

Nota nr 9.1

Informacje o odpisach aktualizujących należności krótkoterminowe w odniesieniu do poszczególnych pozycji

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 31.12.2017 roku
A	**Należności krótkoterminowe brutto**	**226 817 853,68**	**74 312 515,46**
1	**Należności krótkoterminowe brutto od jednostek powiązanych, z tego**	**38 359 243,18**	**39 423 600,69**
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty	21 423 643,18	22 488 000,69
-	do 12 miesięcy	21 423 643,18	22 488 000,69
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	16 935 600,00	16 935 600,00
2	**Należności krótkoterminowe brutto od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale, z tego**	**0,00**	**0,00**
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	**Należności krótkoterminowe brutto od pozostałych jednostek, z tego**	**188 458 610,50**	**34 888 914,77**
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty	182 649 609,46	16 595 311,16
-	do 12 miesięcy	182 649 609,46	16 520 321,16
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	74 990,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	22 817,00	12 843 878,00
c	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
d	inne	5 786 184,04	5 449 725,61
B	**Odpisy aktualizujące wartość należności**	**-30 385 143,17**	**-24 626 006,41**
1	**Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych, z tego**	**-22 794 683,35**	**-16 951 300,15**
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty	-6 109 083,35	-265 700,15
-	do 12 miesięcy	-6 109 083,35	-265 700,15
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	-16 685 600,00	-16 685 600,00
2	**Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale, z tego**	**0,00**	**0,00**
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00

-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	**Odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek, z tego**	**-7 590 459,82**	**-7 674 706,26**
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty	-4 687 906,33	-4 706 927,02
-	do 12 miesięcy	-4 687 906,33	-4 706 927,02
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
c	inne	-2 902 553,49	-2 967 779,24
C	**Należności krótkoterminowe netto**	**196 432 710,51**	**49 686 509,05**
1	**Należności krótkoterminowe netto od jednostek powiązanych, z tego**	**15 564 559,83**	**22 472 300,54**
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty	15 314 559,83	22 222 300,54
-	do 12 miesięcy	15 314 559,83	22 222 300,54
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	250 000,00	250 000,00
2	**Należności krótkoterminowe netto od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale, z tego**	**0,00**	**0,00**
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	**Należności krótkoterminowe netto od pozostałych jednostek, z tego**	**180 868 150,68**	**27 214 208,51**
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty	177 961 703,13	11 888 384,14
-	do 12 miesięcy	177 961 703,13	11 813 394,14
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	74 990,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	22 817,00	12 843 878,00
c	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
d	inne	2 883 630,55	2 481 946,37

Nota nr 9.2

Informacje o zmianie stanu odpisów aktualizujących należności od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku

Lp.	Tytuł	Wartość odpisów aktualizujących należności razem	Wartość odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	Wartość odpisów aktualizujących należności pozostałe od jednostek powiązanych	Wartość odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	Wartość odpisów aktualizujących należności pozostałe od jednostek pozostałych
A	**Bilans zamknięcia - odpisy - należności**	-30 385 143,17	-22 794 683,35	0,00	-4 574 472,51	-3 015 987,31
1	**Bilans otwarcia - odpisy - należności**	-24 603 783,68	-16 929 077,42	0,00	-4 706 927,02	-2 967 779,24
2	**Zwiększenie**	-6 694 722,41	-5 939 547,47	0,00	-527 917,78	-227 257,16
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	-6 037 535,23	-5 311 455,27	0,00	-499 195,65	-226 884,31
b	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar kosztów finansowych	-656 814,33	-628 092,20	0,00	-28 722,13	0,00
c	przesunięcia między należnościami	-372,85	0,00	0,00	0,00	-372,85
d	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar wyniku lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	**Zmniejszenie**	913 362,92	73 941,54	0,00	660 372,29	179 049,09
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w pozostałe przychody operacyjne	674 061,96	0,00	0,00	506 500,40	167 561,56
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w przychody finansowe	107 125,83	73 448,46	0,00	33 677,37	0,00
c	wykorzystanie odpisów	131 802,28	493,08	0,00	119 821,67	11 487,53
d	przesunięcia między należnościami	372,85	0,00	0,00	372,85	0,00
e	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 10

Informacja o zmianie stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku

Wyjaśnienia do noty oraz przyczyny dokonania odpisów aktualizujących stanu krótkoterminowych aktywów finansowych przedstawia Nota 42. Uszczegółowienie pozycji " Inne papiery wartościowe " zaprezentowano w Nocie 57.

Informacje o zmianie stanu krótkoterminowych aktywów finansowych (od jednostek pozostałych)

Lp.	Tytuł	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje krótkoterminowe
A	**Bilans otwarcia - krótkoterminowe aktywa finansowe - wartość netto**	**3 086 104,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**751 492,50**
1	**Bilans zamknięcia - krótkoterminowe aktywa finansowe - wartość netto**	**3 086 104,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**515 064,00**
2	**Bilans zamknięcia - krótkoterminowe aktywa finansowe - wartość brutto**	**3 086 104,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**515 064,00**
3	**Bilans otwarcia - krótkoterminowe aktywa finansowe - wartość brutto - po korekcie wartości godziwej**	**3 086 104,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**751 492,50**
a	Bilans otwarcia - krótkoterminowe aktywa finansowe - wartość brutto	3 086 104,00	0,00	0,00	0,00	751 492,50
b	Bilans otwarcia - krótkoterminowe aktywa finansowe - wartość brutto - korekty do wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	**Zwiększenia**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	zakup / udzielenie pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	zwiększenia wartości godziwej w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	**Zmniejszenia**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**-236 428,50**
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	spłata pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	spłata odsetek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	zmniejszenia wartości godziwej w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	**Bilans zamknięcia - odpis**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
7	**Bilans otwarcia - odpis**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
8	Zwiększenia - odpis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Zmniejszenia - odpis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Informacje o zmianie stanu krótkoterminowych aktywów finansowych (jednostek powiązanych wg metody praw własności)

Lp.	Tytuł	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje krótkoterminowe
A	**Bilans otwarcia - krótkoterminowe aktywa finansowe - wartość netto**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1	**Bilans zamknięcia - krótkoterminowe aktywa finansowe - wartość netto**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
2	**Bilans zamknięcia - krótkoterminowe aktywa finansowe - wartość brutto**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
3	**Bilans otwarcia - krótkoterminowe aktywa finansowe - wartość brutto - po korekcie wartości godziwej**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	Bilans otwarcia - krótkoterminowe aktywa finansowe - wartość brutto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	Bilans otwarcia - krótkoterminowe aktywa finansowe - wartość brutto - korekty do wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	**Zwiększenia**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	zakup / udzielenie pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	zwiększenia wartości godziwej w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	**Zmniejszenia**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	spłata pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	spłata odsetek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	zmniejszenia wartości godziwej w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Bilans zamknięcia - odpis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	**Bilans otwarcia - odpis**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
8	Zwiększenia - odpis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Zmniejszenia - odpis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Informacje o zmianie stanu krótkoterminowych aktywów finansowych (od jednostek powiązanych wg metody pełnej)

Lp.	Tytuł	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje krótkoterminowe
A	**Bilans otwarcia - krótkoterminowe aktywa finansowe - wartość netto**	**0,00**	**0,00**	**14 967 825,00**	**0,00**	**0,00**
1	**Bilans zamknięcia - krótkoterminowe aktywa finansowe - wartość netto**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
2	**Bilans zamknięcia - krótkoterminowe aktywa finansowe - wartość brutto**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
3	**Bilans otwarcia - krótkoterminowe aktywa finansowe - wartość brutto - po korekcie wartości godziwej**	**0,00**	**0,00**	**14 967 825,00**	**0,00**	**0,00**
a	Bilans otwarcia - krótkoterminowe aktywa finansowe - wartość brutto	0,00	0,00	14 967 825,00	0,00	0,00
b	Bilans otwarcia - krótkoterminowe aktywa finansowe - wartość brutto - korekty do wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	**Zwiększenia**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	zakup / udzielenie pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	zwiększenia wartości godziwej w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	**Zmniejszenia**	**0,00**	**0,00**	**-14 967 825,00**	**0,00**	**0,00**
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	spłata pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	spłata odsetek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	przekwalifikowanie	0,00	0,00	-14 967 825,00	0,00	0,00
f	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	zmniejszenia wartości godziwej w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Bilans zamknięcia - odpis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	**Bilans otwarcia - odpis**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
8	Zwiększenia - odpis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Zmniejszenia - odpis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 11
Struktura środków pieniężnych

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 31.12.2017 roku
A	**Struktura środków pieniężnych**	**759 788 406,58**	**397 909 877,07**
1	Środki pieniężne w kasie	34 621,35	46 904,52
2	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	42 148 978,44	62 410 534,81
3	Lokaty terminowe o terminie zapadalności do 3 miesięcy	717 604 806,79	335 451 887,74
4	Środki pieniężne w drodze	0,00	0,00
5	Inne środki pieniężne (do 3 mcy)	0,00	550,00
6	Inne aktywa pieniężne - czeki, weksle płatne w terminie do 3 m-cy	0,00	0,00

Nota nr 12
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 31.12.2017 roku
A	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**276 618 052,49**	**400 190 279,65**
1	**Czynne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów**	**43 897 526,25**	**41 030 381,67**
a	koszty ubezpieczeń majątkowych dotyczące przyszłych okresów	206 547,30	95 702,27
b	krótkoterminowe prowadzone prace rozwojowe	26 388 429,73	28 804 281,07
c	krótkoterminowe prowadzone prace uruchomienia nowej produkcji	5 254 404,54	4 225 532,89
d	krótkoterminowe prowadzone prace wdrożeniowe	0,00	0,00
e	koszty gwarancji dobrego wykonania umów dotyczącyxh przyszłych okresów	0,00	0,00
f	koszty usług wsparcia dotyczące przyszłych okresów	0,00	0,00
g	koszty mediów dotyczące przyszłych okresów (gaz, energia, itp.)	0,00	0,00
h	koszt prenumeraty i abonamentów dotyczące przyszłych okresów	2 120,29	1 742,29
i	koszty opłat licencyjnych dotyczące przyszłych okresów	4 902 377,12	2 451 188,55
j	koszty istotnych remontów do rozliczenia w następnym okresie	1 694 302,74	1 667 166,48
k	koszty finansowe do rozliczenia w następnym okresie -gwarancje bankowe, poręczenia	4 509 764,14	3 120 358,00
l	opłacony z góry czynsz za najem pomieszczeń	0,00	0,00
m	pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	939 580,39	664 410,12
2	**Pozostałe czynne rozliczenia międzyokresowe**	**5 380 798,73**	**2 596 518,19**
a	podatek Vat do odliczenia w przyszłym okresie	5 134 315,29	2 041 922,82
b	akcyza do rozliczenia w przyszłym okresie	0,00	0,00
c	inne pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	246 483,44	554 595,37
3	**Aktywa dotyczące kontraktów długoterminowych**	**227 339 727,51**	**356 563 379,79**
a	wartość zafakturowanych przedpłat pod realizację przyszłych dostaw	0,00	0,00
b	równowartość niezafakturowanych przychodów dotyczących kontraktów długoterminowych	227 339 727,51	356 563 379,79
c	koszty kontraktów długoterminowych dotyczące przyszłych okresów	0,00	0,00

Nota nr 13
Należne wpłaty na kapitał zakładowy

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018 roku
I	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu**	**0,00**
A	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00
1	Zwiększenie należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00
2	Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00
II	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu**	**0,00**

Nota nr 14
Akcje (udziały) własne

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018 roku
I	**Akcje (udziały) własne na początek okresu**	**527 709,37**
A	Zmiany akcji (udziałów) własnych	0,00
1	Zwiększenie akcji (udziałów) własnych	0,00
-	Zmiany akcji własnych - emisji akcji (wydania udziałów)	0,00
-	Zmiany akcji własnych - inne zwiększenia	0,00
2	Zmniejszenie akcji (udziałów) własnych	0,00
-	Zmiany akcji własnych - sprzedaż	0,00
-	Zmiany akcji własnych - inne zwiększenia	0,00
II	**Akcje (udziały) własne na koniec okresu**	**527 709,37**

Nota nr 15

Informacje o zmianach w stanie kapitału mniejszości od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku

Lp.	Tytuł	Kapitał mniejszości
I	**Kapitał mniejszości na poczatek okresu**	**0,00**
1	**Zwiększenie kapitału mniejszości z tytułu:**	**0,00**
a	nabycia udziałów w jed.zależnych	0,00
b	zmiany zależności kapitałowych	0,00
c	udział w zysku	0,00
d	udział w pozostałych zmianach kapitału własnego	0,00
e	inne zwiększenia	0,00
2	**Zmniejszenie kapitału mniejszości z tytułu:**	**0,00**
a	zbycia udziałów w jed.zależnych	0,00
b	zmiany zalezności kapitałowych	0,00
c	udział w stracie	0,00
d	udział w pozostałych zmianach kapitału własnego	0,00
e	inne zmniejszenia	0,00
II	**Kapitał mniejszości na koniec okresu**	**0,00**

Nota nr 16

Zmiana w stanie ujemnej wartości firmy od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku

Lp.	Tytuł	Ujema wartość firmy	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne
A	**Bilans zamknięcia - ujemna wartość firmy - wartość netto**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1	**Bilans zamknięcia - ujemna wartość firmy - wartość brutto**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
2	**Bilans otwarcia - ujemna wartość firmy - wartość brutto**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
3	**Zwiększenie**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	nabycie akcji / udziałów w nowej spółce zależnej / włączenie Spółki zależnej do konsolidacji po raz pierwszy	0,00	0,00	0,00
b	nabycie dodatkowych akcji / udziałow w spółce	0,00	0,00	0,00
c	korekta ceny nabycia	0,00	0,00	0,00
d	zmiana statusu Spółki	0,00	0,00	0,00
e	pozostałe	0,00	0,00	0,00
4	**Zmniejszenie**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	sprzedaż akcji / udziałow w spółce zależnej / likwidacja	0,00	0,00	0,00
b	zmiana statusu spółki	0,00	0,00	0,00
c	korekta ceny nabycia	0,00	0,00	0,00
d	amortyzacja ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00	0,00
5	**Bilans zamknięcia - odpisy**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
6	**Bilans otwarcia - odpisy**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
7	**Zwiększenie**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	utworzenie bieżacego odpisu wartości firmy	0,00	0,00	0,00
b	utworzenie odpisów aktualizujących - pozostałe	0,00	0,00	0,00
8	**Zmniejszenie**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	bieżący odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00
b	za lata ubiegłe z tytułu włączenia spółki do konsolidacji	0,00	0,00	0,00
c	sprzedaż akcji / udziałów w spółce zależnej / likwidacja	0,00	0,00	0,00
d	inne zmniejszenia odpisów wartości firmy	0,00	0,00	0,00

Nota nr 17

Rezerwy na zobowiązania

Nota nr 17.1

Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku

Lp.	Tytuł	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Odniesiona na wynik finansowy	Odniesiona na kapitał własny	Odniesiona na ujemna wartość firmy
A	**Bilans zamknięcia - rezerwa na odroczony podatek dochodowy**	**12 457 170,33**	**12 457 170,33**	**0,00**	**0,00**
1	**Bilans otwarcia - rezerwa na odroczony podatek dochodowy - po korekcie wartości godziwej**	**15 730 036,73**	**15 730 036,73**	**0,00**	**0,00**
a	Bilans otwarcia - rezerwa na odroczony podatek dochodowy	15 730 036,73	15 730 036,73	0,00	0,00
b	Bilans otwarcia - rezerwa na odroczony podatek dochodowy - korekty do wartosci godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
2	**Zwiększenie**	**12 114 894,47**	**12 114 894,47**	**0,00**	**0,00**
a	utworzenie rezerwy na nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zwiekszenie dotyczące utworzenia rezerwy z tytułu zmiany wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
c	utworzenie rezerwy na odroczony podatek dochodowy	12 114 894,47	12 114 894,47	0,00	0,00
3	**Zmniejszenie**	**-15 387 760,87**	**-15 387 760,87**	**0,00**	**0,00**
a	zmniejszenie rozwiązania rezerwy z tytułu zmiany wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
b	rozwiązanie rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-15 387 760,87	-15 387 760,87	0,00	0,00

Nota nr 17.2

Zmiana stanu rezerwy długoterminowej na świadczenia emerytalne i podobne od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku

Lp.	Tytuł	Rezerwy długoterminowe na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwy długoterminowe na świadczenia pracownicze	Rezerwy długoterminowe na nagrody jubileuszowe	Rezerwy długoterminowena na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy długoterminowe na ZFŚS na rzecz byłych pracowników	Rezerwy długoterminowe - pozostałe
A	**Bilans zamknięcia**	**22 776 104,95**	**0,00**	**12 798 869,72**	**7 226 131,32**	**2 751 103,91**	**0,00**
1	Bilans otwarcia	22 155 733,96	0,00	12 633 206,88	6 993 907,72	2 528 619,36	0,00
2	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Utworzenie rezerw	787 608,89	0,00	165 662,84	399 461,50	222 484,55	0,00
4	Rozwiązania rezerw	-167 237,90	0,00	0,00	-167 237,90	0,00	0,00
5	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 17.3

Zmiana stanu rezerwy krótkoterminowej na świadczenia emerytalne i podobne od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku

Lp.	Tytuł	Rezerwy krótkoterminowe na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwy krótkoterminowe na świadczenia pracownicze	Rezerwy krótkoterminowe na nagrody jubileuszowe	Rezerwy krótkoterminowe na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy krótkoterminowe na ZFŚS na rzecz byłych pracowników	Rezerwy krótkoterminowe - pozostałe
A	**Bilans zamknięcia**	**3 368 500,93**	**0,00**	**2 001 361,86**	**1 305 965,31**	**61 173,76**	**0,00**
1	Bilans otwarcia	2 991 782,70	0,00	1 819 519,31	1 117 871,24	54 392,15	0,00
2	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Utworzenie rezerw	990 335,18	0,00	401 106,58	582 446,99	6 781,61	0,00
4	Rozwiązania rezerw	-394 352,92	0,00	0,00	-394 352,92	0,00	0,00
5	Wykorzystanie rezerw	-219 264,03	0,00	-219 264,03	0,00	0,00	0,00

Nota nr 17.4

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku

Lp.	Tytuł	Pozostałe rezerwy długoterminowe	Rezerwy długoterminowe na zobowiązania, w tym odsetki	Rezerwy długoterminowe na kary umowne i odszkodowania	Rezerwy długoterminowe na koszty postępowania sądowego	Rezerwy długoterminowe na naprawy gwarancyjne	Rezerwy długoterminowe na wynagrodzenie biegłego rewidenta	Rezerwy długoterminowe na premie i nagrody dla pracowników	Rezerwy długoterminowe - pozostałe
A	**Bilans zamknięcia**	**49 821 806,59**	**13 741 907,50**	**0,00**	**0,00**	**32 022 583,15**	**0,00**	**0,00**	**4 057 315,94**
1	Bilans otwarcia	30 406 725,94	10 493 173,65	0,00	0,00	16 661 630,00	0,00	0,00	3 251 922,29
2	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Utworzenie rezerw	32 718 042,68	3 248 733,85	0,00	0,00	25 569 602,68	0,00	0,00	3 899 706,15
4	Rozwiązania rezerw	-13 300 179,66	0,00	0,00	0,00	-10 208 649,53	0,00	0,00	-3 091 530,13
5	Wykorzystanie rezerw	-2 782,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2 782,37

Nota nr 17.5

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych od 1.01.2018 roku do 31.12.2018 roku

Lp.	Tytuł	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	Rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania, w tym odsetki	Rezerwy krótkoterminowe na kary umowne i odszkodowania	Rezerwy krótkoterminowe na koszty postępowania sądowego	Rezerwy krótkoterminowe na naprawy gwarancyjne	Rezerwy krótkoterminowe na wynagrodzenie biegłego rewidenta	Rezerwy krótkoterminowe na premie i nagrody dla pracowników	Rezerwy krótkoterminowe - pozostałe
A	**Bilans zamknięcia**	**117 743 247,67**	**0,00**	**3 418 411,98**	**251 644,17**	**18 028 920,74**	**58 240,00**	**2 817 605,54**	**93 168 425,24**
1	Bilans otwarcia	27 132 826,40	0,00	3 673 898,39	120 696,20	4 413 358,00	68 100,00	1 684 505,07	17 172 268,74
2	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Utworzenie rezerw	105 961 475,10	0,00	0,00	139 884,17	20 776 164,68	58 240,00	2 524 737,54	82 462 448,71
4	Rozwiązania rezerw	-11 053 599,93	0,00	-255 486,41	-8 936,20	-7 160 601,94	0,00	0,00	-3 628 575,38
5	Wykorzystanie rezerw	-4 297 453,90	0,00	0,00	0,00	0,00	-68 100,00	-1 391 637,07	-2 837 716,83

Nota nr 18
Zobowiązania długoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 31.12.2017 roku
1	**Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych**	**15 694 392,68**	**57 157 510,04**
a	kredyty i pożyczki	13 838 646,50	55 743 203,88
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe - leasing finansowy	1 855 746,18	1 414 306,16
d	zaliczki otrzymane	0,00	0,00
e	zobowiazania wekslowe	0,00	0,00
f	pozostałe zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00

Nota nr 19
Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 31.12.2017 roku
A	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**1 335 461 324,55**	**962 074 467,55**
1	**Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych**	**37 140 139,79**	**19 156 861,44**
a	pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	32 039 393,35	11 147 236,56
c	z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
d	zaliczki otrzymane na dostawy	2 715 920,00	21 600,00
e	inne zobowiązania krótkoterminowe	2 384 826,44	7 988 024,88
2	**Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale**	**0,00**	**0,00**
a	z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
c	inne zobowiązania krórtkoterminowe	0,00	0,00
3	**Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych**	**1 298 293 895,60**	**942 847 920,68**
a	kredyty i pożyczki	66 183 762,14	31 540 401,90
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania krótkoterminowe finansowe - umowy leasingu finansowego	226 384,67	477 443,30
d	inne zobowiązania krótkoterminowe finansowe	556 124,34	419 114,02
e	z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	48 688 807,45	35 854 421,60
f	z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	6 121 358,91	5 724 612,64
g	zaliczki otrzymane na dostawy	1 071 262 873,94	830 506 333,79
h	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
i	z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	92 781 036,70	23 696 845,01
j	zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6 260 773,43	5 602 278,23
k	inne zobowiązania krórtkoterminowe	6 212 774,02	9 026 470,19
4	**Fundusze specjalne**	**27 289,16**	**69 685,43**

Nota nr 20

Struktura rozliczeń międzyokresowych przychodów

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 31.12.2017 roku
A	**Rozliczenia międzyokresowe przychodów**	**71 254 562,40**	**71 951 303,17**
1	**Długoterminowe**	**53 265 830,26**	**53 763 757,43**
a	aktywa otrzymane w ramach umów offsetu	0,00	0,00
b	nieodpłatnie otrzymane aktywa podlegające amortyzacji	0,00	0,00
c	dotacje na prace rozwojowe	49 482 451,20	49 482 451,20
d	dotacje na zakup środków trwałych	3 704 263,95	4 197 843,99
e	dotacje na zakup WNiP	0,00	0,00
f	darowizna środków trwałych	79 115,11	83 462,24
g	przewidywane straty na jeszcze niezakończonych kontraktach długoterminowych	0,00	0,00
h	przychody przyszłych okresów dot. udzielonych gwarancji i poręczeń	0,00	0,00
i	pozostałe	0,00	0,00
2	**Krótkoterminowe**	**17 988 732,14**	**18 187 545,74**
a	aktywa otrzymane w ramach umów offsetu	0,00	0,00
b	zaliczki na realizację prac badawczych	0,00	0,00
c	dotacje na prace rozwojowe	16 889 760,00	16 889 760,00
d	dotacje na zakup środków trwałych	493 580,00	493 580,00
e	dotacje na zakup WNiP	0,00	0,00
f	amortyzacja środków trwałych i WNiP zakupionych z dotacji	0,00	0,00
g	darowizna środków trwałych	28 530,14	52 713,24
h	faktury wystawione po dniu bilansowym	0,00	0,00
i	czynsz za wynajem opłacony z góry	0,00	0,00
j	wystawione, nie zapłacone noty księgowe	0,00	0,00
k	przewidywane straty na jeszcze niezakończonych kontraktach długoterminowych	0,00	0,00
l	przychody przyszłych okresów dot. udzielonych gwarancji i poręczeń	0,00	0,00
m	pozostałe	576 862,00	751 492,50
3	**Ujemna wartość firmy**	**0,00**	**0,00**

Nota nr 21
Przychody netto ze sprzedaży

Nota nr 21.1
Informacje o strukturze rzeczowej przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Tytuł	1.01.2018 roku - 31.12.2018 roku	1.01.2017 roku - 31.12.2017 roku
A	**Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów netto razem:**	**1 039 350 374,55**	**857 012 756,39**
1	**Przychody netto ze sprzedaży produktów w tym:**	**1 036 355 284,29**	**848 129 142,56**
a	przychody ze sprzedaży usług:	54 096 214,82	64 994 913,51
-	przychody ze sprzedaży usług specjalnych	32 799 582,92	45 768 849,96
-	przychody ze sprzedaży usług cywilnych	19 665 137,89	15 719 254,22
-	przychody ze sprzedaży usług pozaprodukcyjnych	1 631 494,01	3 506 809,33
b	przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych:	966 227 581,27	728 444 318,09
-	przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych produkcji specjalnej	931 629 033,18	728 330 220,18
-	przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych produkcji cywilnej	34 598 548,09	114 097,91
c	przychody ze sprzedaży prac badawczo-rozwojowych, w tym:	899 808,20	43 541 420,96
-	usługi badawczo-rozwojowe	0,00	0,00
-	usługi badawczo-rozwojowe (PKWiU 72.19)	899 808,20	43 541 420,96
-	prace finansowane z dotacji	0,00	0,00
d	przychody z programu PMG - jedn, poz. kraj	15 131 680,00	11 148 490,00
2	**Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:**	**2 995 090,26**	**8 883 613,83**
a	towary	182 048,58	3 962 568,84
b	materiały	2 813 041,68	4 921 044,99

Nota nr 21.2
Informacje o strukturze terytorianej przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Tytuł	1.01.2018 roku - 31.12.2018 roku	1.01.2017 roku - 31.12.2017 roku
A	**Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**	1 039 350 374,55	857 012 756,39
1	**Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług**	1 036 355 284,29	848 129 142,56
a	od jednostek powiązanych	18 856 285,17	25 072 536,78
-	kraj	18 856 285,17	25 072 536,78
-	eksport	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych	1 017 498 999,12	823 056 605,78
-	kraj	1 016 767 153,82	818 017 795,38
-	eksport	731 845,30	5 038 810,40
2	**Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów**	2 995 090,26	8 883 613,83
a	od jednostek powiązanych	105 620,67	340 685,05
-	kraj	105 620,67	340 685,05
-	eksport	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych	2 889 469,59	8 542 928,78
-	kraj	2 850 726,10	8 526 444,89
-	eksport	38 743,49	16 483,89

Nota nr 22
Koszty działalności operacyjnej

Lp.	Tytuł	1.01.2018 roku - 31.12.2018 roku	1.01.2017 roku - 31.12.2017 roku
A	**Koszty rodzajowe**	**907 790 487,46**	**806 611 282,91**
1	Amortyzacja	23 185 505,78	19 573 625,37
2	Zużycie materiałów i energii	682 020 216,43	507 806 440,64
3	Usługi obce	50 172 162,23	109 428 417,01
4	Podatki i opłaty	6 713 898,05	5 985 781,93
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00
-	pozostałe podatki i opłaty	6 713 898,05	5 985 781,93
5	Wynagrodzenia	101 425 219,55	91 078 327,42
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22 709 717,19	23 864 765,18
-	świadczenia emerytalne	7 802 130,87	8 077 227,46
-	pozostałe ubezpieczenia i świadczenia	14 907 586,32	15 787 537,72
7	Pozostałe koszty rodzajowe	19 789 754,12	39 688 317,55
8	Wartość sprzedanych materiałów i towarów	1 774 014,11	9 185 607,81

Nota nr 23
Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.2018 roku - 31.12.2018 roku	1.01.2017 roku - 31.12.2017 roku
A	**Pozostałe przychody operacyjne**	**8 088 140,36**	**18 012 416,85**
1	**Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych**	**4 889 158,89**	**7 810 662,29**
a	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
b	środków trwałych	4 889 158,89	7 810 662,29
c	środków trwałych w budowie	0,00	0,00
2	**Dotacje**	**605 190,27**	**654 853,28**
a	wpływ dotacji	0,00	0,00
b	rozliczenie dotacji	605 190,27	654 853,28
3	**Rozwiązane rezerwy**	**383 326,65**	**275 659,94**
a	rozwiązanie rezerw pozostałych	383 326,65	275 659,94
b	rozwiazanie rezerw pracowniczych	0,00	0,00
4	**Rozwiązane odpisy aktualizujące i aktualizacja wartości aktywów niefinansowych**	**674 061,96**	**955 288,53**
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	674 061,96	88 602,27
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	0,00	776 529,42
c	rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne i prawne	0,00	90 156,84
d	rozwiązanie odpisów aktualizujących inne aktywa i aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
5	**Pozostałe przychody operacyjne**	**1 536 402,59**	**8 315 952,81**
a	przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	0,00	0,00
b	otrzymane kary, grzywny, odszkodowania	66 451,84	35 504,08
c	rozliczenie kosztów prac wdrożeniowych	0,00	0,00
d	odpisanie przedawnionych zobowiązań	843,72	49 835,23
e	rozliczenie dotacji	0,00	0,00
f	rozliczenie offsetu	0,00	0,00
g	nieodpłatne otrzymanie materiałów	0,00	0,00
h	otrzymane koszty sądowe	19 084,93	37 540,00
i	różnice inwentaryzacyjne	348,94	0,00
j	zwrot kosztów za lata ubiegłe	3 124,37	0,00
k	darowizna	0,00	0,00
l	pozostałe przychody operacyjne	1 446 548,79	8 193 073,50

Nota nr 24
Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	1.01.2018 roku - 31.12.2018 roku	1.01.2017 roku - 31.12.2017 roku
A	**Pozostałe koszty operacyjne**	**19 172 208,98**	**25 970 451,62**
1	**Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych**	**0,00**	**0,00**
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	0,00	0,00
b	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
c	inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
2	**Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów**	**15 147 439,72**	**22 882 448,15**
a	aktywów trwałych i środków trwałych w budowie	0,00	0,00
b	wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
c	inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
d	należności	6 037 535,23	16 926 425,91
e	zapasów	9 109 904,49	5 956 022,24
3	**Inne koszty operacyjne**	**4 024 769,26**	**3 088 003,47**
a	darowizny	149 990,00	136 447,73
b	rezerwy	1 029 884,17	206 760,00
c	koszty zaniechanej inwestycji	0,00	0,00
d	pozostałe koszty operacyjne	2 844 895,09	2 744 795,74

Nota nr 25
Przychody finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.2018 roku - 31.12.2018 roku	1.01.2017 roku - 31.12.2017 roku
A	**Przychody finansowe**	**15 437 035,15**	**8 428 872,01**
1	**Dywidendy i udziały w zyskach**	**109 295,37**	**95 422,27**
a	od jednostek powiązanych:	15 587,86	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	15 587,86	0,00
-	w których jednostka nie posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych	93 707,51	95 422,27
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	93 707,51	95 422,27
-	w których jednostka nie posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
2	**Przychody z tytułu odsetek**	**5 119 197,17**	**8 332 444,81**
a	Otrzymane odsetki	4 251 136,63	6 745 068,84
-	dłużne instrumenty finansowe	0,00	0,00
-	pożyczki udzielone i należności własne	4 008 980,84	3 258,64
-	pozostałe aktywa	242 155,79	6 741 810,20
b	Nie otrzymane odsetki w terminie do 3 miesięcy	867 190,31	1 036 459,30
-	dłużne instrumenty finansowe	0,00	0,00
-	pożyczki udzielone i należności własne	628 092,20	464 975,32
-	pozostałe aktywa	216 145,36	554 595,37
-	odpisy aktualizujące odsetki	22 952,75	16 888,61
c	Nie otrzymane odsetki w terminie od 3 do 12 miesięcy	0,00	550 916,67
-	dłużne instrumenty finansowe	0,00	0,00
-	pożyczki udzielone i należności własne	0,00	550 916,67
-	pozostałe aktywa	0,00	0,00
d	Nie otrzymane odsetki w terminie powyżej 12 miesięcy	870,23	0,00
-	dłużne instrumenty finansowe	0,00	0,00
-	pożyczki udzielone i należności własne	0,00	0,00
-	pozostałe aktywa	870,23	0,00
3	**Zysk ze zbycia inwestycji**	**0,00**	**0,00**
4	**Aktualizacja wartości inwestycji do roku 2017**	**0,00**	**0,00**
5	**Aktualizacja wartości inwestycji**	**0,00**	**0,00**
a	Aktualizacja wartości inwestycji tyt. udziałów	0,00	0,00
-	Aktualizacja wartości inwestycji tyt. udziałów	0,00	0,00
-	Aktualizacja wartości inwestycji tyt. udziałów - korekta do wartości godziwej	0,00	0,00
b	Aktualizacja wartości inwestycji tyt. pożyczki	0,00	0,00
-	Aktualizacja wartości inwestycji tyt. pożyczki	0,00	0,00
-	Aktualizacja wartości inwestycji tyt. pożyczki - korekta do wartości godziwej	0,00	0,00
c	Aktualizacja wartości inwestycji pozostałe	0,00	0,00
-	Aktualizacja wartości inwestycji pozostałe	0,00	0,00
-	Aktualizacja wartości inwestycji pozostałe - korekta do wartości godziwej	0,00	0,00
6	**Inne przychody finansowe**	**10 208 542,61**	**1 004,93**
a	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	10 079 153,14	0,00
b	inne pozostałe przychody finansowe	129 389,47	1 004,93

Nota nr 26
Koszty finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.2018 roku - 31.12.2018 roku	1.01.2017 roku - 31.12.2017 roku
A	**Koszty finansowe**	**22 949 673,53**	**37 643 265,99**
1	**Koszty z tytułu odsetek**	**2 941 686,67**	**4 164 227,02**
a	Zapłacone odsetki	2 904 943,30	3 853 136,86
-	zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
-	pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 823 487,81	3 794 300,98
-	długoterminowe zobowiązania finansowe	67 251,38	48 187,88
-	pozostałe pasywa	14 204,11	10 648,00
b	Naliczone odsetki w terminie do 3 miesięcy	36 743,37	39 970,78
-	zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
-	pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	35 002,44	39 703,22
-	długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00
-	pozostałe pasywa	1 740,93	267,56
c	Naliczone odsetki w terminie od 3 do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
-	pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00
-	długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00
-	pozostałe pasywa	0,00	0,00
d	Naliczone odsetki w terminie powyżej 12 miesięcy	0,00	271 119,38
-	zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
-	pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00
-	długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	271 119,38
-	pozostałe pasywa	0,00	0,00
2	**Strata ze zbycia inwestycji**	**0,00**	**0,00**
3	**Aktualizacja wartości inwestycji do roku 2017**	**0,00**	**0,00**
4	**Aktualizacja wartości inwestycji**	**0,00**	**0,00**
a	Aktualizacja wartości inwestycji tyt. udziałów	0,00	0,00
-	Aktualizacja wartości inwestycji tyt. udziałów	0,00	0,00
-	Aktualizacja wartości inwestycji tyt. udziałów - korekta do wartości godziwej	0,00	0,00
b	Aktualizacja wartości inwestycji tyt. pożyczki	0,00	0,00
-	Aktualizacja wartości inwestycji tyt. pożyczki	0,00	0,00
-	Aktualizacja wartości inwestycji tyt. pożyczki - korekta do wartości godziwej	0,00	0,00
c	Aktualizacja wartości inwestycji pozostałe	0,00	0,00
-	Aktualizacja wartości inwestycji pozostałe	0,00	0,00
-	Aktualizacja wartości inwestycji pozostałe - korekta do wartości godziwej	0,00	0,00
5	**Inne koszty finansowe**	**20 007 986,86**	**33 479 038,97**
a	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	322 605,78	16 450 416,55
b	inne pozostałe koszty finansowe	19 685 381,08	17 028 622,42

Nota nr 27
Podatek dochodowy

Grupa Kapitałowa nie jest podatnikiem podatku dochodowego w rozumieniu Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w rachunku zysków i strat jest sumą podatków dochodowych wykazanych w rachunkach zysków i strat sprawozdań statutowych 2018 roku jednostek zależnych. Poniżej zaprezentowano rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowgo brutto jednostki Dominujacej za rok obrotowy 2018

Lp.	Tytuł	1.01.2018 roku - 31.12.2018 roku
1	**Przychody podlegające opodatkowaniu (a+b+c)**	**918 458 239,51**
a	Przychody bilansowe	760 551 419,91
b	Przychody niestanowiące przychodów podatkowych	-25 201 634,71
c	Przychody statystyczne	183 108 454,31
2	**Koszty podlegające opodatkowaniu (a+b+c)**	**-728 220 600,52**
a	Koszty bilansowe	-712 147 609,28
b	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	121 246 137,86
c	Koszty statystyczne	-137 319 129,10
3	**Zmniejszenia podstawy opodatkowania - strata do rozliczenia**	**-32 463 390,15**
4	**Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych (1+2+3)**	**157 774 249**
5	**Stawka podatku dochodowego od osób prawnych [%]**	**19%**
6	**Podatek dochodowy (zobowiązanie) (4x19%)**	**29 977 107,00**
7	**Podatek odroczony (a+b+c)**	**-18 952 548,69**
a	Przypis podatkowy	0,00
b	Zmiana aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-15 682 443,29
c	Zmiana rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-3 270 105,40
	Korekty lat poprzednich	0,00
8	**Razem podatek dochodowy**	**11 024 558,31**
1b	**Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)**	**-17 980 580,42**
	Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym	**-7 221 054,29**
2b	**Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)**	**44 387 430,74**
	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	**76 858 707,12**

Nota nr 28.1

Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną

Lp.	Nazwa Spółki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki
1	Zakłady Metalowe „DEZAMET" S.A.	99 000,00		99 000,00	0,51	0,51
2	Huta Stalowa Wola S.A.	7 652,25		7 652,25	0,00	0,00
3	HSW Wodociągi sp. z o.o.	37 790 160,00		37 790 160,00	100,00	100,00
4	Jelcz sp. z o.o.	27 361 077,40		27 361 077,40	100,00	100,00
	SUMA	65 257 889,65		65 257 889,65	200,51	200,51

Nota nr 28.2

Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną oraz podstawa prawna wyłączenia z konsolidacji

Podstawa prawna: 1 – art.58 ust 1 ze względu na kryterium istotności, **2** – art. 57 ust 2 ze względu na występowanie ograniczeń w sprawowaniu kontroli nad jednostką, **3** – art. 3 ust 1 pkt 39 UoR, wg której tylko Spółka prawa handlowego może być traktowana jako jednostka zależna

Lp.	Nazwa Spółki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy	Podstawa prawna wyłączenia z konsolidacji	Dane uzasadniające odstąpienie od konsolidacji
1	Biał-Pol-Kontakt sp. z o.o.	114 599,00		-114 599,00		50,00	50,00		2	
2	Jelcz-Autobusy sp. z o.o.	2 557,00		-2 557,00		100,00	100,00		1	
3	HSW- Zakład Narzędziownia sp. z o.o. w upadłości	10 357 500,00		-10 357 500,00		100,00	100,00		2	
4	HSW- Fabryka Elementów Złącznych sp. z o.o. w upadłości	4 273 600,00		-4 273 600,00		100,00	100,00		2	
	SUMA	14 748 256,00		-14 748 256,00		350,00	350,00			

Nota nr 28.3

Udziały i akcje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Lp.	Nazwa Spółki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
1	AUTOSAN sp. z o.o.	27 784 500,00			27 784 500,00	50,00	50,00	-38 812 022,93
2	HSW-Zakład Projektowo-Technologiczny sp. z o. o.	374 000,00			374 000,00	44,71	44,71	-240 840,07
3	Ukrpol-Ukraina	521 420,18		-521 420,18		44,11	44,11	
4	Kazpol-Kazachstan	176 386,46		-176 386,46		34,00	34,00	
	SUMA	28 856 306,64		-697 806,64	28 158 500,00	172,82	172,82	-39 052 863,00

Nota nr 28.4

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach

Lp.	Nazwa Spółki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
1	Inwest Star S.A. Starachowice	50 730,00	-50 730,00		0,09	0,09	
2	Polski Holding Obronny sp. z o.o.	643 500,00		643 500,00	0,04	0,04	
3	Ernesta sp. z o.o.	449 602,57		449 602,57	1,48	1,48	4 332 700,00
4	ZPH Wodex Stalowa Wola	257 400,00		257 400,00	6,40	6,40	922 680,97
5	Stocznia Gdynia SA	33 970,00	-33 970,00		0,00	0,00	
6	Polmot Holding S.A.	130 088,00	-61 088,00	69 000,00			
7	Magazyn Centralny Centrum sp. z o.o.	4 208 512,00	-1 191 408,00	3 017 104,00	20,00	20,00	
8	Tarnobrzeska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	3 000,00	-3 000,00		0,36	0,36	
9	Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych	250,00		250,00	0,01	0,01	
10	Tłocznia Metali "PRESSTA" S.A.	14 070,00	-14 070,00		0,00	0,00	
11	DAEWOO MOTOR POLSKA sp. z o.o.	307 500,00	-307 500,00		0,00	0,00	
	SUMA	6 098 622,57	-1 661 766,00	4 436 856,57	28,39	28,39	5 255 380,97

Nota nr 29

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego spółki

Informacje o akcjach uprzywilejowanych przedstawia Nota 43

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji/udziałów	Wartość akcji/udziałów	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w liczbie głosów
1	Bydgoskie Zakłady Elektroniczne „BELMA" S.A	381,00	1 809,75	0,00	0,00
2	Zakłady Mechaniczne „Bumar – Łabędy" S.A.	7 401,00	35 154,75	0,01	0,01
3	Jelcz sp. z o.o.	1 595,00	7 576,25	0,00	0,00
4	Polska Grupa Zbrojeniowa S.A.	45 506 020,00	216 153 595,00	82,59	82,59
5	Stomil – Poznań S.A.	7 102,00	33 734,50	0,01	0,01
6	Akcjonariusze mniejszościowi	4 725 338,00	22 445 355,50	8,58	8,58
7	Skarb Państwa Minister Obrony Narodowej	3 838 345,00	18 232 138,75	6,96	6,96
8	PGE Obrót S.A.	579 628,00	2 753 233,00	1,05	1,05
9	PGNiG S.A.	434 962,00	2 066 069,50	0,79	0,79
	SUMA	**55 100 772,00**	**261 728 667,00**	**100,00**	**100,00**

Nota nr 30

Charakterystyka Instrumentów finansowych

Charakterystyka poniższych aktywów i pasywów, zgodnie z wymaganiami rozporządzenia została opisana w Nocie 44

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa
A	**Aktywa finansowe:**	**762 127 223,15**
1	Przeznaczone do obrotu	1 823 752,57
2	Dostępne do sprzedaży	515 064,00
3	Pożyczki udzielone i należności własne	0,00
4	Utrzymywane do terminu wymagalności	0,00
5	Środki pieniężne	759 788 406,58
B	**Zobowiązania finansowe:**	**55 443 463,38**
1	Przeznaczone do obrotu	0,00
2	Inne zobowiązania finansowe	55 443 463,38

Nota nr 31.1
Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 31.12.2017 roku
1	**Wobec pozostałych jednostek**	**15 694 392,68**	**57 157 510,04**
a	kredyty i pożyczki	13 838 646,50	55 743 203,88
-	okres spłaty od 1 roku do 3 lat	13 838 646,50	55 743 203,88
-	okres spłaty od 3 lat do 5 lat	0,00	0,00
-	okres spłaty powyżej 5 lat	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
-	okres spłaty od 1 roku do 3 lat	0,00	0,00
-	okres spłaty od 3 lat do 5 lat	0,00	0,00
-	okres spłaty powyżej 5 lat	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	1 855 746,18	1 414 306,16
-	okres spłaty od 1 roku do 3 lat	1 833 692,78	1 391 025,59
-	okres spłaty od 3 lat do 5 lat	22 053,40	23 280,57
-	okres spłaty powyżej 5 lat	0,00	0,00
d	inne	0,00	0,00
-	okres spłaty od 1 roku do 3 lat	0,00	0,00
-	okres spłaty od 3 lat do 5 lat	0,00	0,00
-	okres spłaty powyżej 5 lat	0,00	0,00

Nota nr 31.2
Zobowiązania warunkowe

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 31.12.2017 roku
A	**Zobowiązania warunkowe**	**7 741 696 203,72**	**7 295 481 773,08**
1	**Zobowiązania warunkowe ogółem wobec jednostek powiązanych z tytułu**	**1 086 911 126,68**	**860 602 700,00**
a	gwarancji	0,00	0,00
b	poręczeń	0,00	0,00
c	weksli	1 069 760 616,76	860 000 000,00
d	zawartych, lecz nie wykonanych umów	17 150 509,92	602 700,00
e	zabezpieczeń umów leasingowych	0,00	0,00
f	zobowiązań wobec IASE	0,00	0,00
g	zastawu na udziałach/akcjach	0,00	0,00
h	hipoteki	0,00	0,00
i	zastawu na majątku ruchomym	0,00	0,00
j	umorzenia pożyczek	0,00	0,00
k	pozostałe	0,00	0,00
2	**Zobowiązania warunkowe ogółem wobec jednostek pozostałych z tytułu**	**6 654 785 077,04**	**6 434 879 073,08**
a	gwarancji	0,00	0,00
b	poręczeń	0,00	0,00
c	weksli	1 511 285 351,55	1 403 341 238,47
d	zawartych, lecz nie wykonanych umów	0,00	0,00
e	zabezpieczeń umów leasingowych	4 384 063,98	3 949 459,07
f	zobowiązań wobec IASE	0,00	0,00
g	zastawu na udziałach/akcjach	0,00	0,00
h	hipoteki	105 000 000,00	105 000 000,00
i	zastawu na majątku ruchomym	70 000 000,00	70 000 000,00
j	umorzenia pożyczek	0,00	0,00
k	pozostałe	4 964 115 661,51	4 852 588 375,54

Nota nr 32
Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 31.12.2017 roku
1	kurs EUR	4,3000	4,1709
2	kurs USD	3,7597	3,4813
3	kurs CHF	3,8166	3,5672
4	kurs GBP	4,7895	4,7001
5	kurs NOK	0,4325	0,4239
6	kurs SEK	0,4201	0,4243
7	kurs DKK	0,5759	0,5602
8	kurs CZK	0,1673	0,1632
9	kurs CAD	2,7620	2,7765
10	kurs JPY	3,4124	3,0913
11	kurs TRY	0,7108	0,9235
12	kurs DZD	0,0000	3,0645
13	kurs INR	5,3875	0,0544
14	kurs RUB	0,0000	0,0000

Nota nr 33

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Lp.	Wyszczególnienie	Razem liczba zatrudnionych (osoby)
1	**Pracownicy ogółem, z tego:**	**1 416,80**
-	na stanowiskach robotniczych	798,70
-	na stanowiskach nierobotniczych	618,10

Nota nr 34

Informacje o wynagrodzeniach organów zarządczych i nadzorczych oraz o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład tych organów

Nota nr 34.1

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej, przyznanych przez jednostkę dominującą i jej jednostki zależne oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązań w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Lp.	Organ	Wynagrodzenie
A	**Informacja o wynagrodzeniach dla organów zarządzających**	**3 013 069,58**
1	Zarząd Spółki Dominującej	1 462 659,07
2	Zarządy Spółek Zależnych	1 082 432,36
3	Rada Nadzorcza Spółki Dominującej	216 638,35
4	Rady Nadzorcze Spółek Zależnych	251 339,80

Nota nr 34.2

Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

Lp.	Organ	Wynagrodzenie
A	**Informacja o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze dla organów zarządzających**	**0,00**
1	Zarząd Spółki Dominującej	0,00
2	Zarządy Spółek Zależnych	0,00
3	Rada Nadzorcza Spółki Dominującej	0,00
4	Rady Nadzorcze Spółek Zależnych	0,00

Nota nr 35

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Lp.	Rodzaj usług	Wynagrodzenie
A	**Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta**	**84 500,00**
1	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	64 000,00
2	Obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9 500,00
3	Inne usługi poświadczające	0,00
4	Usługi doradztwa podatkowego	0,00
5	Pozostałe usługi	11 000,00

Nota nr 36

Wartość firmy jednostek zależnych wg spółek w 2018roku

Nazwa Spółki	Wartość brutto na dzień 1.01.2018 roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość brutto na dzień 31.12. roku	Odpis wartości firmy na dzień 1.01.2018 roku	Odpis za 2018 rok	Odpis wartości firmy na dzień 31.12.2018 roku	Wartość netto na dzień 1.01.2018 roku	Wartość netto na dzień 31.12.2018 roku
				0,00					
				0,00					
				0,00					
				0,00					
				0,00					
				0,00					
				0,00					
				0,00					
				0,00					
				0,00					
				0,00					
				0,00					
				0,00					
				0,00					
				0,00					
				0,00					
				0,00					
POZOSTAŁE				0,00					
Razem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 37

Ujemna wartość firmy jednostek zależnych wg spółek w 2018 roku

Nazwa Spółki	Wartość brutto na dzień 1.01.2018 roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość brutto na dzień 31.12.2018 roku	Odpis ujemnej wartości firmy na dzień 1.01.2018 roku	Odpis za 2018 rok	Zmniejszenia odpisu za 2018 rok	Odpis ujemnej wartości firmy na dzień 31.12.2018 roku	Wartość netto na dzień 1.01.2018 roku	Wartość netto na dzień 31.12.2018 roku
				0,00				0,00	0,00	0,00
				0,00				0,00	0,00	0,00
				0,00				0,00	0,00	0,00
				0,00				0,00	0,00	0,00
				0,00				0,00	0,00	0,00
				0,00				0,00	0,00	0,00
				0,00				0,00	0,00	0,00
				0,00				0,00	0,00	0,00
				0,00				0,00	0,00	0,00
				0,00				0,00	0,00	0,00
				0,00				0,00	0,00	0,00
				0,00				0,00	0,00	0,00
				0,00				0,00	0,00	0,00
				0,00				0,00	0,00	0,00
POZOSTAŁE				0,00				0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 38

Informacje o łącznej kwocie zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

Lp.	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku pod zabezpieczenie
1	**Hipoteka, w tym :**		**105 000 000,00**	hipoteka na nieruchomościach
	umowna		75 000 000,00	hipoteka na nieruchomości - działka nr 102/630.
			7 500 000,00	hipoteka na nieruchomości.
			22 500 000,00	hipoteka na nieruchomości.
2	**Zastaw, w tym:**		**70 000 000,00**	
	rejestrowy		70 000 000,00	na zapasach
	sądowy			
3	**Weksle, w tym :**		**2 600 080 542,21**	na aktywach obrotowych
	in blanco		2 250 752 119,89	
			60 000 000,00	poręczenie
		1 154 190 356,90	289 328 422,32	
4	**Inny sposób** **- Cesja należności z kontraktu**		4 649 941 856,39	Wartość wykazana to łączne zabezpieczenie dla transakcji: z tytułu udzielonych przez BGK: gwarancji zwrotu zaliczki temat „REGINA"(III) do kwoty 1.007,2 mln zł, kredytu inwestycyjnego 44 mln zł i kredytu w rachunku bieżącym 16 mln zł.
			133 172 000,00	Zabezpieczenie gwarancji zwrotu zaliczki w związku z zawartą umową z Inspektoratem Uzbrojenia MON.
			181 001 805,12	Zabezpieczenie gwarancji zwrotu zaliczki w związku z zawartą umową z Inspektoratem Uzbrojenia MON.
5	**SUMA**	**1 154 190 356,90**	**7 739 196 203,72**	

Kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku w GK HSW obejmuje:

- kredyty i leasingi 80 779 726,09
- zaliczki otrzymane na dostawy 1 073 410 630,81

Razem 1 154 190 356,90

Niska wartość zobowiązań w stosunku do zabezpieczeń wynika, z faktu, iż zabezpieczenia wielokrotnie przekraczają wartość zaciągniętych zobowiązań. Ponadto jedno zobowiązanie zabezpieczone jest w różnych formach.

Kwota zabezpieczeń ujmuje ewentualne zobowiązania z tytułu nie wykonania zawartych umów (gwarancje zwrotu udzielonej zaliczki) w formie hipotek, cesji należności z umów, poręczenia PGZ S.A.oraz weksli in blanco.

Nota nr 39

Informacja o aktywach niebędących instrumentami finansowymi, wycenianymi w wartości godziwej. Wartość godziwa wykazana w bilansie oraz skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym

W GK HSW występują aktywa niebędące instrumentami finansowymi, wyceniane w wartości godziwej w postaci zapasów (np. nieruchomości inwestycyjnych)

Wartość godziwa wykazana w bilansie	**0,00**
- zapasy materiałów prezentowane w innych inwestycjach długoterminowych	**1 755 206,31**
".....	
".....	

Zmiana wartości godziwej w okresie	**0,00**
odniesiona w przychody finansowe	
odniesiona w koszty finansowe	
odniesiona w pozostałe przychody opearcyjne	
odniesiona w pozostałe koszty opearcyjne	
odniesiona w kapitał z aktualizacji wyceny	

Istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej (w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku):

Nota nr 40

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

Tytuł	2018 rok	2017 rok
1. Zmiana rezerw wynika z następujących pozycji:	**110 341 561,49**	16 993 408,78
- zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	110 341 561,49	16 993 408,78
- korekta o zmianę stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujętą bezpośrenio w kapitale własnym		
- pozostałe...		
2. Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	**(145 157 286,35)**	**8 575 916,71**
- zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(146 746 201,46)	44 164 998,84
- zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	1 710 000,00	(3 210 000,00)
- korekta o zmianę stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(121 084,89)	(32 379 082,13)
- korekta o zmianę stanu należności z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
- korekta o zmianę stanu należności z tytułu sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach powiązanych		
- korekta o zmianę stanu należności z tytułu sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- korekta o zmianę stanu należności z tytułu sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach pozostałych		
- korekta o zmianę stanu należności z tytułu dywidend od jednostek powiązanych		
- korekta o zmianę stanu należności z tytułu dywidend od jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- korekta o zmianę stanu należności z tytułu dywidend od jednostek pozostałych		
3. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	**339 170 399,16**	**(269 771 004,45)**
- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	373 386 857,00	(363 490 841,51)
- zmiana stanu zobowiązań długoterminowych wynikająca z bilansu	(41 432 367,36)	56 252 825,91
- korekta o zmianę stanu pożyczek		
- korekta o zmianę stanu kredytów	7 261 197,14	44 740 701,71
- korekta o zmianę stanu zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	282 104,09	(7 720 035,83)
- korekta o zmianę stanu zobowiązania z tytułu niewypłaconej dywidendy		
- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu	(327 391,71)	363 123,74
- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu zwrotu niewykorzystanej dotacji PMG		
- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia akcji i udziałów		
- pozostałe...		83 221,53
4. Zmiana rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:	**100 166 140,80**	**(269 977 532,62)**
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (aktywa) wynikająca z bilansu	101 738 746,21	(269 119 308,31)
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa) wynikająca z bilansu	(696 740,77)	205 199,22
- równowartość nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych		
- dotacje w roku ich otrzymania	236 428,50	(751 492,50)
- zmiana stanu aktywów na podatek odroczony księgowana z kapitałem		
- pozostałe...	(1 112 293,14)	(311 931,03)
5. Zmiana zapasów wynika z następujących pozycji:	**(60 971 852,79)**	**72 417 927,27**
- zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	(61 308 183,05)	72 134 244,08
- przekazane w formie darowizny		
- pozostałe...	336 330,26	283 683,19

Informacja o środkach pinięźnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych oraz o różnicach z wyceny bilansowej tych środków pieniężnych	2018 rok	2017 rok
1. Środki pieniężne bez wyceny bilansowej	**759 788 406,58**	**397 909 877,07**
a. Środki pieniężne w banku	42 148 978,44	62 410 534,81
b. Środki pieniężne w kasie	34 621,35	46 904,52
c. Lokaty bankowe do 3 miesięcy	717 604 806,79	335 451 887,74
d. Inne środki pieniężne		550,00
2. Wycena bilansowa środków pieniężnych na dzień bilansowy		
3. Razem środki pieniężne po wycenie bilansowej (1+2)	**759 788 406,58**	**397 909 877,07**
Zmiana stanu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych	0,00	0,00

Nota nr 41

Informacje o kontraktach długoterminowych realizowanych przez spółki w Grupie Kapitałowej

Lp.	Umowy w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 31.12.2017 roku
1	Naliczone przychody ze sprzedaży wg stopnia zaawansowania	**227 339 727,51**	**356 563 379,79**
2	Wartość zafakturowanych przychodów ze sprzedaży narastająco		
3	Należności niefakturowane	227 339 727,51	356 563 379,79
4	Przychody przyszłych okresów		
5	Rezerwy na straty na kontraktach	11 492 882,15	4 735 479,60

Wyceny kontraktów długoterminowych dokonuje się zgodnie z ustawa o rachunkowosi , przyjętą Polityka Rachunkowości i Krajowym Standardem Rachunkowości Nr 3.

Za kontrakty długoterminowe uznaje się umowy:
- o określonym zakresie prac,
- których stopień zaawansowania można ustalić w sposób wiarygodny,
- które są albo kontraktami w cenach ryczałtowych albo kontraktami w cenach „koszty plus",
- których przewidywane koszty całkowite za cały czas realizacji projektu można określić w sposób wiarygodny,
- zgodnie z którymi nabywca ma możliwość określenia głównych elementów projektu zanim rozpocznie się jego realizacja, lub dokonywania istotnych zmian w trakcie jego realizacji,
- zgodnie z którymi nabywca ma również możliwość określenia głównych zmian strukturalnych projektu, gdy
- projekt jest w trakcie realizacji (niezależnie od tego, czy nabywca wykorzystuje tę możliwość, czy też nie),
- zgodnie z którymi Spółka może przekazywać kupującemu kontrolę, znaczące ryzyko oraz korzyści wynikające z prawa własności do produkcji w toku w jej bieżącym stanie w trakcie realizacji projektu.

Koszty i przychody z realizacji umów długoterminowych ujmuje się w księgach rachunkowych metodą stopnia zaawansowania, tj. odpowiednio do stanu zaawansowania realizacji umowy.

Do pomiaru stopnia zaawansowania niezakończonych kontraktów długoterminowych Spółka stosuje metodę kosztową. Metoda kosztowa polega na określeniu na dzień bilansowy stopnia zaawansowania prac w takim procencie, jaki stanowi udział poniesionych od rozpoczęcia umowy do dnia bilansowego kosztów umowy w całkowitej kwocie kosztów wykonania umowy obejmującej koszty już poniesione oraz wynikające z aktualnego globalnego budżetu koszty wymagające jeszcze poniesienia dla pełnego wykonania umowy.

Nota nr 42

Przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych niefinansowych i finansowych

Aktyw, którego dotyczy odpis aktualizujący	Stan na początek	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec
wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
środki trwałe	-151 235,70	0,00	0,00	0,00	-151 235,70
środki trwałe w budowie		0,00		0,00	
inwestycje długoterminowe	-176 781 408,98	-13 869 665,14		0,00	-190 651 074,12
zapasy	-17 520 061,66	-3 035 554,51	0,00	0,00	-20 555 616,17
należności krótkoterminowe	-24 603 783,68	-6 694 722,41		913 362,92	-30 385 143,17
krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00		0,00	0,00

Przyczyny dokonania odpisów:

a) wartości niematerialnych i prawnych - nie dokonano odpisu aktualizującego

b) środków trwałych - nie dokonano odpisu aktualizującego

c) środków trwałych w budowie - nie dokonano odpisu aktualizującego

d) inwestycji długoterminowych - dokonano odpisu aktualizującego

e) zapasów - dokonano odpisu aktualizującego z tyt. ostrożnej wyceny na 31.12.2018 r.

f) należności krótkoterminowych - dokonano odpisu aktualizujacego z tyt. ostrożnej wyceny na 31.12.2018 r., z tyt. odsetek od nieterminowej spłaty oraz z tyt. upadłości odbiorców

g) aktywów finansowych - nie dokonano odpisu aktualizującego

Nota nr 43

Informacje o uprzywilejowaniu akcji, jeżeli są uprzywilejowane

Nie dotyczy

Nota nr 44

Charakterystyka Instrumentów finansowych - Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Spółki Grupy Kapitałowej HSW zaliczają do instrumentów finansowych:
- udziały i akcje prezentowane w bilansie jako długoterminowe aktywa finansowe,
- pożyczki udzielone prezentowane w bilansie jako krótkoterminowe aktywa finansowe,
- środki pieniężne prezentowane w bilansie jako krótkoterminowe aktywa finansowe,
- kredyty bankowe, prezentowane w bilansie w zobowiązaniach krótkoterminowych,
- białe certyfikaty energetyczne.

Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane są w cenach nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości. Udziały i akcje w pozostałych jednostkach kwalifikuje jako dostępne do sprzedaży i z uwagi na brak na nie ceny rynkowej na aktywnym rynku wycenia w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
Pożyczki udzielone wyceniane są wg ceny nominalnej wraz z odsetkami naliczonymi na dzień 31.12.2018 r.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych wyceniane są w cenie nominalnej.
Krótkoterminowe kredyty bankowe wyceniane są w wartości nominalnej wraz z odsetkami naliczonymi na dzień 31.12.2018 r.
Certyfikaty zostały wycenione wg notowań na giełdzie.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako możliwość niewywiązania się ze zobowiązań przez dłużników Grupy Kapitałowej. Ryzyko kredytowe związane jest z obszarami:
- wiarygodnością kredytową klientów, z którymi zawierane są transakcje sprzedaży produktów,
- kondycją finansową spółek będących przedmiotem inwestycji kapitałowych,

Spółki Grupy Kapitałowej alokują okresowo wolne środki pieniężne na rachunkach w wiodących bankach dysponujących odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową. Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług ograniczane jest poprzez ocenę i monitoring kondycji finansowej kontrahentów oraz stosowanie zabezpieczeń wierzytelności. Nieodłącznym elementem procesu zarządzania ryzykiem kredytowym realizowanego jest bieżący monitoring stanu należności oraz wewnętrzny system raportowania.
Na koniec 2018 roku w GK HSW kwota zadłużenia z tytułu posiadanych kredytów (długoterminowych i krótkoterminowych) wynosiła 80.022.408,64 zł.
Łączna kwota pożyczek udzielonych Autosan przez HSW S.A. przypadająca do spłaty w 2018 r. wynosiła 13.450.000,00 zł.
Powyższe należności zostały rozliczone poprzez konwersję na udziały na podstawie Porozumienia w sprawie warunków spłaty pożyczek zawartego w dniu 10.05.2018 r.

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego HSW S.A. objęła 30.419 nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł. Na każdy udział, w podwyższonym kapitale zakładowym spółki AUTOSAN Sp. z o.o. w Sanoku, które pokryto wkładem pieniężnym w łącznej kwocie 15.209.500,00 zł., wynikkającej z kwoty głównej pożyczek udzielonych Spółce AUTOSAN Sp. z o.o. - 13.450.00,00 zł. i odsetek naliczonych do 18.04.2018 r. od tych pożyczek w kwocie 1.759.500,00 zł. Konwersja wierzytelności nastąpiła w drodze umownego potrącenia wzajemnych wierzytelności. Ponadto HSW SA udzieliła spółce HSW-Wodociągi Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 2.070.200,00 zł z przeznaczeniem na realizację inwestycji wynikających z potrzeby modernizacji budynku „Metalowca". Środki stanowiące kwotę pożyczki wynikają z kwoty zobowiązań HSW-Wodociągi Sp. z o.o. wobec HSW S.A. , stanowiącej cenę nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa HSW S.A. Dział „Metalowiec".

Środki pieniężne utrzymywane są na rachunkach bankowych w wiodących bankach.

Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa aktywnie zarządza ryzykiem utraty płynności, kierując się przy tym zasadami takimi, jak:
- efektywne zarządzanie kapitałem obrotowym,
- zapewnienie stabilnego i efektywnego finansowania działalności Grupy,
- bieżące monitorowanie i raportowanie płynności Spółek,
- lokowanie nadwyżek finansowych Spółek w bezpieczne instrumenty.

Spółki Grupy Kapitałowej swoje zobowiązania regulują terminowo i na dzień bilansowy nie posiadają zobowiązań przeterminowanych.

Ryzyko walutowe

Zarządzane ryzykiem walutowym ma na celu ochronę aktualnego i przyszłego wyniku finansowego Grupy oraz poziomu jej kapitałów własnych z tytułu niekorzystnych zmian kursów walutowych.
W Grupie Kapitałowej zostały ustanowione transakcyjne limity skarbowe przyznane przez banki, w ramach których Spółki mają możliwość zawierania transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe dla planowanych płatności.
Spółki Grupy nie korzystały z zabezpieczenia ryzyka kursowego przy użyciu opcji walutowych.
Z uwagi na zapisy w kontraktach z MON spółka nie jest wystawiona na ryzyko walutowe w kolejnych latach funkcjonowania.
W 2018 r. GK HSW nie nabywała:
- aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności innych niż pożyczki i należności własne, dla których umowy określają terminy spłaty,
- aktywów dostępnych do sprzedaży niezaliczanych do wyżej wymienionych kategorii aktywów finansowych (akcje i udziały nieprzeznaczone do szybkiej sprzedaży, długoletnie obligacje skarbowe).

Nota nr 45

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastapiły po dniu bilansowym skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym w GK HSW nie wystąpiły zdarzenia, które miały wpływ na zmianę stanu istniejącego na dzień bilansowy.

Nota nr 46

Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych. Informacje o zmianach polityki rachunkowości w roku obrotowym a w przypadku zaistnienia powyższych zmian dane liczbowe zapewniające porównywalność oraz informacje o przychodach i kosztach odnoszonych na kapitał własny w związku z błędami i zmianami rachunkowości wraz z podaniem kwot

W badanym okresie od dnia 01.01.2018 r. nie nastąpiła zmiana zasad (polityki) rachunkowości.

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

Na podstawie ustaleń Protokołu z kontroli ZUS HSW S.A. utworzyła rezerwę na koszty składek do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych od wypłaconego specjalnego wynagrodzenia rocznego z tytułu Karty Hutnika za lata 2015 - 2018 w kwocie 11 152 700,75 zł. Koszty wynikające z oskładkowania wynagrodzenia wypłaconego w roku 2018 w wysokości 2 724 682,51 zł. ujęto w rachunku zysków i strat 2018 r.

Koszty dotyczące lat ubiegłych w wysokości 8 428 018,24 zł. zaewidencjonowano z wynikiem z lat ubiegłych. Szczegółowe dane liczbowe dotyczące przychodów i kosztów odniesionych na kapitał własny przedstawiają poniższe tabele :

Bilans

Aktywa

Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.207 roku	zmiany	Stan na 31.12.2017 roku
A. AKTYWA TRWAŁE		**294 183 035,16**	**1 359 831,90**	**295 542 867,06**
I. Wartości niematerialne i prawne	**1**	**17 010 706,05**	**0,00**	**17 010 706,05**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		11 410 672,12		11 410 672,12
2. Wartość firmy		0,00		0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		5 600 033,93		5 600 033,93
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		0,00		0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe		**188 144 577,22**	**0,00**	**188 144 577,22**
1. Środki trwałe	**3**	**182 432 504,61**	**0,00**	**182 432 504,61**
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)		6 650 474,22		6 650 474,22
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		90 182 285,30		90 182 285,30
c) urządzenia techniczne i maszyny		73 875 261,93		73 875 261,93
d) środki transportu		2 736 615,64		2 736 615,64
e) inne środki trwałe		8 987 867,52		8 987 867,52
2. Środki trwałe w budowie	4	4 170 540,20		4 170 540,20
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		1 541 532,41		1 541 532,41
III. Należności długoterminowe	**5**	**3 210 000,00**	**0,00**	**3 210 000,00**
1. Od jednostek powiązanych		0,00		0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00		0,00
3. Od pozostałych jednostek		3 210 000,00		3 210 000,00
IV. Inwestycje długoterminowe	**6**	**1 968 422,28**	**0,00**	**1 968 422,28**
1. Nieruchomości		0,00		0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00		0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		**109 917,71**	**0,00**	**109 917,71**
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		**0,00**	**0,00**	**0,00**
- udziały lub akcje		0,00		0,00
- inne papiery wartościowe		0,00		0,00
- udzielone pożyczki		0,00		0,00

- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00		0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wtycenianych metodą praw własności		**-1 339 834,86**	**0,00**	**-1 339 834,86**
- udziały lub akcje		-1 339 834,86		-1 339 834,86
- inne papiery wartościowe		0,00		0,00
- udzielone pożyczki		0,00		0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00		0,00
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		**1 449 752,57**	**0,00**	**1 449 752,57**
- udziały lub akcje		1 449 752,57		1 449 752,57
- inne papiery wartościowe		0,00		0,00
- udzielone pożyczki		0,00		0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00		0,00
d) w pozostałych jednostkach		**0,00**	**0,00**	**0,00**
- udziały lub akcje		0,00		0,00
- inne papiery wartościowe		0,00		0,00
- udzielone pożyczki		0,00		0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00		0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		1 858 504,57		1 858 504,57
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**7**	**83 849 329,61**	**1 359 831,90**	**85 209 161,51**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		30 214 088,78	1 359 831,90	31 573 920,68
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		53 635 240,83		53 635 240,83
B. AKTYWA OBROTOWE		**1 210 758 652,65**	**0,00**	**1 210 758 652,65**
I. Zapasy	**8**	**344 166 565,38**	**0,00**	**344 166 565,38**
1. Materiały		123 461 282,31		123 461 282,31
2. Półprodukty i produkty w toku		26 226 332,63		26 226 332,63
3. Produkty gotowe		11 918 984,59		11 918 984,59
4. Towary		103 575,32		103 575,32
5. Zaliczki na dostawy i usługi		182 456 390,53		182 456 390,53
II. Należności krótkoterminowe	**9**	**49 686 509,05**	**0,00**	**49 686 509,05**
1. Należności od jednostek powiązanych		**22 472 300,54**	**0,00**	**22 472 300,54**
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		22 222 300,54	0,00	22 222 300,54
- do 12 miesięcy		22 222 300,54	0,00	22 222 300,54
- powyżej 12 miesięcy		0,00		0,00
b) inne		250 000,00		250 000,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00		0,00
b) inne		0,00		0,00
3. Należności od pozostałych jednostek		**27 214 208,51**	**0,00**	**27 214 208,51**
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		**11 888 384,14**	**0,00**	**11 888 384,14**
- do 12 miesięcy		11 813 394,14	0,00	11 813 394,14
- powyżej 12 miesięcy		74 990,00		74 990,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		12 843 878,00		12 843 878,00
c) inne		2 481 946,37		2 481 946,37
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00		0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe		**416 715 298,57**	**0,00**	**416 715 298,57**

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	**10**	**415 963 806,07**	**0,00**	**415 963 806,07**
a) w jednostkach powiązanych		**14 967 825,00**	**0,00**	**14 967 825,00**
- udziały lub akcje		0,00		0,00
- inne papiery wartościowe		0,00		0,00
- udzielone pożyczki		14 967 825,00		14 967 825,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00		0,00
b) w pozostałych jednostkach		**3 086 104,00**	**0,00**	**3 086 104,00**
- udziały lub akcje		3 086 104,00		3 086 104,00
- inne papiery wartościowe		0,00		0,00
- udzielone pożyczki		0,00		0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00		0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	**11**	**397 909 877,07**	**0,00**	**397 909 877,07**
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		62 457 439,33		62 457 439,33
- inne środki pieniężne		335 452 437,74		335 452 437,74
- inne aktywa pieniężne		0,00		0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		751 492,50		751 492,50
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**12**	**400 190 279,65**		**400 190 279,65**
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**13**	**0,00**		**0,00**
D. Udziały (akcje) własne	**14**	**527 709,37**		**527 709,37**
AKTYWA RAZEM		**1 505 469 397,18**	**1 359 831,90**	**1 506 829 229,08**

Bilans

Pasywa

Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2017 roku	zmiany	Stan na 31.12.2017 roku
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		**324 297 028,93**	**-7 068 186,34**	**317 228 842,59**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		254 028 670,00		254 028 670,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		103 674 248,27		103 674 248,27
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		9 467 849,77	0,00	9 467 849,77
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		9 214 260,19		9 214 260,19
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00		0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		15 493 977,96	0,00	15 493 977,96
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		12 849 436,43	0,00	12 849 436,43
- na udziały (akcje) własne		2 644 541,53	0,00	2 644 541,53
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-60 878 591,95	-4 769 332,56	-65 647 924,51
VI. Zysk (strata) netto		2 764 464,46	-2 298 853,78	465 610,68
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		**1 181 172 368,25**	**8 428 018,24**	**1 189 600 386,49**
I. Rezerwy na zobowiązania	**17**	**89 989 087,49**	**8 428 018,24**	**98 417 105,73**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		15 730 036,73		15 730 036,73
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		**25 147 516,66**	**-2 569 098,74**	**22 578 417,92**
- długoterminowa		22 155 733,96	0,00	22 155 733,96
- krótkoterminowa		2 991 782,70	-2 569 098,74	422 683,96
3. Pozostałe rezerwy		**49 111 534,10**	**10 997 116,98**	**60 108 651,08**
- długoterminowe		21 978 707,70	8 428 018,24	30 406 725,94
- krótkoterminowe		27 132 826,40	2 569 098,74	29 701 925,14
II. Zobowiązania długoterminowe	**18**	**57 157 510,04**	**0,00**	**57 157 510,04**
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00		0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00		0,00
3. Wobec pozostałych jednostek		**57 157 510,04**	**0,00**	**57 157 510,04**
a) kredyty i pożyczki		55 743 203,88		55 743 203,88

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00		0,00
c) inne zobowiązania finansowe		1 414 306,16		1 414 306,16
d) zobowiązania wekslowe		0,00		0,00
e) inne		0,00		0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**19**	**962 074 467,55**	**0,00**	**962 074 467,55**
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		**19 156 861,44**	**0,00**	**19 156 861,44**
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności		**11 147 236,56**	**0,00**	**11 147 236,56**
- do 12 miesięcy		11 147 236,56	0,00	11 147 236,56
- powyżej 12 miesięcy		0,00		0,00
b) inne		8 009 624,88	0,00	8 009 624,88
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		**0,00**	**0,00**	**0,00**
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności		**0,00**	**0,00**	**0,00**
- do 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00		0,00
b) inne		0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		**942 847 920,68**	**0,00**	**942 847 920,68**
a) kredyty i pożyczki		31 540 401,90		31 540 401,90
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00		0,00
c) inne zobowiązania finansowe		896 557,32		896 557,32
d) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności		**41 579 034,24**	**0,00**	**41 579 034,24**
- do 12 miesięcy		35 854 421,60	0,00	35 854 421,60
- powyżej 12 miesięcy		5 724 612,64		5 724 612,64
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		830 506 333,79		830 506 333,79
f) zobowiązania wekslowe		0,00		0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych		23 696 845,01		23 696 845,01
h) z tytułu wynagrodzeń		5 602 278,23		5 602 278,23
i) inne		9 026 470,19		9 026 470,19
4. Fundusze specjalne		69 685,43		69 685,43
IV. Rozliczenia międzyokresowe		**71 951 303,17**	**0,00**	**71 951 303,17**
1. Ujemna wartość firmy		0,00		0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	**20**	**71 951 303,17**	**0,00**	**71 951 303,17**
- długoterminowe		53 763 757,43		53 763 757,43
- krótkoterminowe		18 187 545,74		18 187 545,74
PASYWA RAZEM		**1 505 469 397,18**	**1 359 831,90**	**1 506 829 229,08**

Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy

Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2017 roku	zmiany	Stan na 31.12.2017 roku
A.Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	**21**	**858 562 913,61**	**0,00**	**858 562 913,61**
- od jednostek powiązanych		25 413 221,83		25 413 221,83
I.Przychody netto ze sprzedaży produktów		848 129 142,56		848 129 142,56
II.Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)		-3 292 266,82		-3 292 266,82
III.Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		4 842 424,04		4 842 424,04
IV.Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		8 883 613,83		8 883 613,83
B.Koszty działalności operacyjnej	**22**	**804 107 907,11**	**2 503 375,80**	**806 611 282,91**
I.Amortyzacja		19 573 625,37		19 573 625,37
II.Zużycie materiałów i energii		507 806 440,64		507 806 440,64
III.Usługi obce		109 428 417,01		109 428 417,01

IV.Podatki i opłaty, w tym:		5 985 781,93		5 985 781,93
- podatek akcyzowy		0,00		0,00
V.Wynagrodzenia		91 078 327,42		91 078 327,42
VI.Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		21 361 389,38	2 503 375,80	23 864 765,18
- emerytalne		7 558 037,59	519 189,87	8 077 227,46
VII.Pozostałe koszty rodzajowe		39 688 317,55		39 688 317,55
VIII.Wartość sprzedanych towarów i materiałów		9 185 607,81		9 185 607,81
C.Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		**54 455 006,50**	**-2 503 375,80**	**51 951 630,70**
D.Pozostałe przychody operacyjne	**23**	**18 012 416,85**	**0,00**	**18 012 416,85**
I.Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		7 810 662,29		7 810 662,29
II.Dotacje		654 853,28		654 853,28
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		955 288,53		955 288,53
IV.Inne przychody operacyjne		8 591 612,75		8 591 612,75
E.Pozostałe koszty operacyjne	**24**	**25 970 451,62**	**0,00**	**25 970 451,62**
I.Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00		0,00
II.Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		22 882 448,15		22 882 448,15
III.Inne koszty operacyjne		3 088 003,47		3 088 003,47
F.Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		**46 496 971,73**	**-2 503 375,80**	**43 993 595,93**
G.Przychody finansowe	**25**	**8 428 872,01**	**0,00**	**8 428 872,01**
I.Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		95 422,27		95 422,27
a) od jednostek powiązanych, w tym:		0,00		0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00		0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:		95 422,27	0,00	95 422,27
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		95 422,27		95 422,27
II.Odsetki, w tym:		8 332 444,81		8 332 444,81
- od jednostek powiązanych		996 144,09		996 144,09
III.Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00		0,00
- w jednostkach powiązanych		0,00		0,00
IV.Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00		0,00
V.Inne		1 004,93		1 004,93
H.Koszty finansowe	**26**	**37 372 146,61**	**271 119,38**	**37 643 265,99**
I.Odsetki, w tym:		3 893 107,64	271 119,38	4 164 227,02
- dla jednostek powiązanych		0,00		0,00
II.Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym		0,00		0,00
- w jednostkach powiązanych		0,00		0,00
III.Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00		0,00
IV.Inne		33 479 038,97		33 479 038,97
I. Zysk(strata)z działalności gospodarczej (F+G-H)		**17 553 697,13**	**-2 774 495,18**	**14 779 201,95**
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)		**0,00**	**0,00**	**0,00**
I. Zyski nadzwyczajne				0,00
II. Straty nadzywczajane				0,00
K. Odpis wartości firmy		**72 222,59**		**72 222,59**
I. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		72 222,59		72 222,59
L. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		**-8 134 065,68**		**-8 134 065,68**
M. Zysk (strata) brutto (I+J-K+L)		**9 347 408,86**	**-2 774 495,18**	**6 572 913,68**
N.Podatek dochodowy	**27**	6 568 290,40	-475 641,40	6 092 649,00

O.Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		14 654,00		14 654,00
P.Zysk (strata) netto (I-J-K)		**2 764 464,46**	**-2 298 853,78**	**465 610,68**

Nota nr 47

Charakter i cel gospodarczy nieodzwierciedlonych w bilansie umów, w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki np. jednostki celowościowe, leasing operacyjny, outsourcing

Nie dotyczy

Nota nr 48

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy

Nota nr 49

Opis niepewności związanych z możliwością kontynuowania działalności, stwierdzenie, że taka niepewność wystepuje, wskazanie czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać opis podejmowanych działań planowanych przez jednostkę dominującą bądź spółki zależne mających na celu eliminacje niepewności

Sprawozdanie finansowe GK HSW sporządzono przy założeniu kontynuowania działalnosci gospodarczej przez Grupę przez co najmniej 12 kolejnych m-cy i dłużej.
Spółka Autosan konsolidowana, metodą praw własności zakończyła rok 2018 stratą, co przyczyniło się do powstania kapitału ujemnego. Zarząd podjął działania w kierunku restrukturyzacji operacyjnej, kapitałowej i strategicznej Spółki. Jednym z nadrzędnych celów restrukturyzacji kapitałowej Spółki jest podniesienie kapitałów własnych poprzez konwersję zadłużenia z tyt. pożyczek na kapitał własny oraz zapewnienie stałego źródła finansowania działalności operacyjnej. Jednocześnie Zarząd poczynił działania w kierunku zwiększenia wolumenu sprzedaży w celu optymalnego wykorzystania mocy produkcyjnych. Dzięki działaniom zapewniającym ilość zamówień Spółka obniży jednostkowe koszty stałe.

Nota nr 50

Informacja na temat połączenia spółek

Nie dotyczy

Nota nr 51

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie dotyczy

Nota nr 52

Informacje o odsetkach oraz różnicach kursowych, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

W GK HSW różnice kursowe , które obciążyły koszt wytworzenia kontraktów długoterminowych wyniosły 6 386 392,78 zł.

Nota nr 53

Informacja o poniesionych w ostatnim roku i planowanych na następny rok nakładach na niefinansowe aktywa trwałe

Poniesione nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w 2018 r. wyniosły : 35 683 206,13 zł.

Planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe na 2019 r. : 42 817 700,00 zł.

Nota nr 54

Informacje o kwocie i charakterze poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Nie dotyczy

Nota nr 55

Informacja o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę dominującą lub inne jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. Tabele transakcji wykazane zostały w jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółek zależnych oraz spółki dominującej w Nocie nr 37

GK HSW nie zawarła transakcji ze stronami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

Nota nr 56

Wyjaśnienie okresu odpisywania zakończonych prac rozwojowych. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych została przedstawiona w Nocie nr 1

W GK HSW koszty prac badawczo - rozwojowych umarza się w ciągu 5 lat metodą liniową.

Nota nr 57

Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw jakie przyznają (opis do noty 6 i 10)

GK HSW posiada Świadectwa Efektywności Energetycznej tzw. Białe Certyfikaty, które mają prawa majątkowe i są przedmiotem obrotu na Towarowej Giełdzie Energii.

Łączna wartość posiadanych przez GK HSW praw majątkowych z efektywności energetycznej to 1650 toe (tona oleju przeliczonego). Łączna wartość Certyfikatów na dzień 31.12.2018 r. wynosi 515 064,00 zł. (1650 toe x 312,16 PLN - średnia cena z ostatniego notowania w 2018 r).

Nota nr 58

Informacja o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby, w tym odsetki i róznice kursowe, które powiększyły koszt

W GK HSW koszt wytworzenia środków trwałych i środków trwałych w budowie na własne potrzeby wyniósł 3 130 395,34 zł. Odsetki i różnice kursowe - nie wystąpiły.

Nota nr 59

W przypadku gdy inne informacje niż wyżej wymienione mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej, należy ujawnić te informacje

Nie dotyczy

Nota nr 60

Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji - w przypadku zwolnienia z obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 56 ust 2 ustawy o rachunkowości

Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna

Polska Grupa Zbrojeniowa S.A. , ul. Malczewskiego 24 , 26-609 Radom

Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna (podmiot sporządzający sprawozdanie bezpośrednio dominujący)

Huta Stalowa Wola S.A. , ul. gen. Tadeusza Kasprzyckiego 8 , 37-450 Stalowa Wola

Monika Skibe
.....
(imię, nazwisko i podpis osoby sporządzającej)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Spółki dominującej :

PREZES ZARZĄDU
Bartłomiej Zając

CZŁONEK ZARZĄDU
Janusz Hamryszczak

Stalowa Wola, dn. 26.04.2019 r.
(miejsce i data sporządzenia)

CZŁONEK ZARZĄDU
Jan Szwedo

SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA
GRUPA KAPITAŁOWA
HUTA STALOWA WOLA S.A.

grupa GUMUŁKA
Pasja. Wiedza. Doświadczenie.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
Huty Stalowa Wola S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest **Huta Stalowa Wola S.A.**, z siedzibą w **Stalowej Woli** (dalej: „Jednostka Dominująca" lub „Grupa"), sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r., na które składa się:

- skonsolidowany bilans, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **1.980.895.204,19 PLN**,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat, wykazujący zysk netto w wysokości **24.971.143,03 PLN**,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **32.466.664,75 PLN**,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **361.878.529,51 PLN**

oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia (dalej: „skonsolidowane sprawozdanie finansowe").

Naszym zdaniem, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

(a) przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (dalej: „ustawa o rachunkowości" – Dz.U. z 2019 r., poz. 351) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;

(b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem Jednostki Dominującej.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (dalej: „KSB") oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym (dalej: „ustawa o biegłych rewidentach" – Dz.U. z 2017 r., poz. 1089 wraz ze zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania pn.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych (dalej: „Kodeks IFAC") przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Odpowiedzialność Kierownika jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd **Huty Stalowa Wola S.A.** (dalej: „Kierownik jednostki dominującej") jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości i statutem Jednostki Dominującej. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Kierownik jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej **Huty Stalowa Wola S.A.** są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Kierownika jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

(a) identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, fałszerstwa, celowych

pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

(b) uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;

(c) oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;

(d) wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki Dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;

(e) oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;

(f) uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki Dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. (dalej: „sprawozdanie z działalności").

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Grupy:

(a) zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości;

(b) jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest

Grzegorz Siczek, nr ewid. 11836

działający w imieniu

Grupa Gumułka – Audyt Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Katowicach, przy ul. Matejki Jana 4
(firma audytorska wpisana na listę pod nr 3975)

Warszawa

….....…….....
data i podpis Kluczowego biegłego rewidenta

Signed by /
Podpisano przez:

Grzegorz Siczek

Date / Data:
2019-04-29 23:33