



## SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

### GRUPY KAPITAŁOWEJ



sporządzony zgodnie z

Międzynarodowymi Standardami  
Sprawozdawczości Finansowej

za okres

od 01-01-2019 do 31-03-2019



Świdnica, maj 2019

## 1. Wybrane dane finansowe

## Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Sonel

| WYBRANE DANE FINANSOWE<br>(dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych) | Za okres<br>od 2019-01-01<br>do 2019-03-31 | Za okres<br>od 2018-01-01<br>do 2018-03-31 | Za okres<br>od 2019-01-01<br>do 2019-03-31 | Za okres<br>od 2018-01-01<br>do 2018-03-31 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                                                                   | w tysiącach złotych                        |                                            | w tysiącach euro                           |                                            |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                                                      | 23 749                                     | 19 765                                     | 5 526                                      | 4 730                                      |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                                                                          | 2 276                                      | 1 575                                      | 530                                        | 377                                        |
| Zysk (strata) brutto                                                                                              | 2 289                                      | 1 500                                      | 533                                        | 359                                        |
| Zysk (strata) netto                                                                                               | 1 561                                      | 1 113                                      | 363                                        | 266                                        |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej                                             | 1 562                                      | 1 111                                      | 363                                        | 266                                        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                                                              | 4 931                                      | -95                                        | 1 147                                      | -23                                        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                                                            | -2 357                                     | -1 707                                     | -548                                       | -409                                       |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                                                               | 1 810                                      | 971                                        | 421                                        | 232                                        |
| Przepływy pieniężne netto, razem                                                                                  | 4 384                                      | -831                                       | 1 020                                      | -199                                       |

| WYBRANE DANE FINANSOWE<br>(dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej) | Stan na dzień<br>2019-03-31 | Stan na dzień<br>2018-12-31 | Stan na dzień<br>2019-03-31 | Stan na dzień<br>2018-12-31 |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                                          | w tysiącach złotych         |                             | w tysiącach euro            |                             |
| Aktywa, razem                                                            | 101 180                     | 95 401                      | 23 523                      | 22 186                      |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                                   | 18 760                      | 14 648                      | 4 361                       | 3 407                       |
| Zobowiązania długoterminowe                                              | 576                         | 0                           | 134                         | 0                           |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                             | 11 234                      | 10 210                      | 2 612                       | 2 374                       |
| Kapitał własny                                                           | 82 420                      | 80 753                      | 19 162                      | 18 780                      |
| Kapitał akcyjny                                                          | 1 400                       | 1 400                       | 325                         | 326                         |
| Liczba akcji (w szt.)                                                    | 14 000 000                  | 14 000 000                  | 14 000 000                  | 14 000 000                  |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)                          | 0,11                        | 0,08                        | 0,03                        | 0,02                        |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)                               | 5,89                        | 5,77                        | 1,37                        | 1,34                        |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)          | 0,50                        | 0,10                        | 0,12                        | 0,02                        |

## Wybrane jednostkowe dane finansowe Sonel S.A.

| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE<br>(dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów i<br>sprawozdania z przepływów pieniężnych) | Za okres<br>od 2019-01-01<br>do 2019-03-31 | Za okres<br>od 2018-01-01<br>do 2018-03-31 | Za okres<br>od 2019-01-01<br>do 2019-03-31 | Za okres<br>od 2018-01-01<br>do 2018-03-31 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                                                                                  | w tysiącach złotych                        |                                            | w tysiącach euro                           |                                            |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                                                                     | 22 057                                     | 18 661                                     | 5 132                                      | 4 466                                      |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                                                                                         | 1 648                                      | 1 842                                      | 383                                        | 441                                        |
| Zysk (strata) brutto                                                                                                             | 1 711                                      | 1 864                                      | 398                                        | 446                                        |
| Zysk (strata) netto                                                                                                              | 1 327                                      | 1 506                                      | 309                                        | 360                                        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                                                                             | 4 899                                      | 1 257                                      | 1 140                                      | 301                                        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                                                                           | -2 722                                     | -2 521                                     | -633                                       | -603                                       |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                                                                              | 2 096                                      | 384                                        | 488                                        | 92                                         |
| Przepływy pieniężne netto, razem                                                                                                 | 4 273                                      | -880                                       | 994                                        | -211                                       |

| WYBRANE DANE FINANSOWE<br>(dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej) | Stan na dzień<br>2019-03-31 | Stan na dzień<br>2018-12-31 | Stan na dzień<br>2019-03-31 | Stan na dzień<br>2018-12-31 |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                                          | w tysiącach złotych         |                             | w tysiącach euro            |                             |
| Aktywa, razem                                                            | 98 364                      | 92 589                      | 22 868                      | 21 532                      |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                                   | 17 291                      | 12 843                      | 4 020                       | 2 987                       |
| Zobowiązania długoterminowe                                              | 0                           | 0                           | 0                           | 0                           |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                             | 10 399                      | 8 464                       | 2 418                       | 1 968                       |
| Kapitał własny                                                           | 81 073                      | 79 746                      | 18 848                      | 18 546                      |
| Kapitał akcyjny                                                          | 1 400                       | 1 400                       | 325                         | 326                         |
| Liczba akcji (w szt.)                                                    | 14 000 000                  | 14 000 000                  | 14 000 000                  | 14 000 000                  |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)                          | 0,09                        | 0,11                        | 0,02                        | 0,03                        |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)                               | 5,79                        | 5,51                        | 1,35                        | 1,32                        |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)          | 0,50                        | 0,10                        | 0,12                        | 0,02                        |

Sposób ustalenia kursów walut do przeliczenia danych finansowych.

| Sposób ustalenia kursu do przeliczenia                                                          | Cena 1 euro w złotych | Elementy sprawozdania<br>przeliczone wg kursu |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|
| Kurs średni NBP na 29-12-2018                                                                   | 4,3000                | aktywów i pasywów                             |
| Kurs średni NBP na 31-03-2019                                                                   | 4,3013                | aktywów i pasywów                             |
| Średnia arytmetyczna kursów średnich na koniec każdego miesiąc okresu od stycznia do marca 2018 | 4,1784                | rachunku zysków i strat                       |
| Średnia arytmetyczna kursów średnich na koniec każdego miesiąc okresu od stycznia do marca 2019 | 4,2978                | rachunku zysków i strat                       |

**A. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SONEL**

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31-03-2019  
 a. Wykaz aktywów

| BILANS - AKTYWA<br>(Sprawozdanie z sytuacji finansowej) |                                                                                              | Wg stanu na dzień:  |            |            |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|------------|
|                                                         |                                                                                              | 2019-03-31          | 2018-12-31 | 2018-03-31 |
|                                                         |                                                                                              | w tysiącach złotych |            |            |
| A                                                       | Aktywa trwałe                                                                                | 46 947              | 46 167     | 44 078     |
| I                                                       | Wartości niematerialne                                                                       | 24 741              | 23 854     | 20 627     |
| 1                                                       | Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie                                        | 13 253              | 14 336     | 9 179      |
| 2                                                       | Wartość firmy                                                                                | 2                   | 2          | 2          |
| 3                                                       | Niezakończone wartości niematerialne wytwarzane we własnym zakresie                          | 9 801               | 7 666      | 9 611      |
| 4                                                       | Inne wartości niematerialne                                                                  | 1 685               | 1 850      | 1 835      |
| II                                                      | Rzeczowe aktywa trwałe                                                                       | 21 562              | 21 728     | 22 769     |
| 1                                                       | Środki trwałe                                                                                | 21 315              | 21 703     | 22 194     |
| a                                                       | grunty                                                                                       | 860                 | 860        | 860        |
| b                                                       | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                                        | 17 332              | 17 415     | 17 836     |
| c                                                       | urządzenia techniczne i maszyny                                                              | 2 279               | 2 440      | 2 315      |
| d                                                       | środki transportu                                                                            | 209                 | 281        | 402        |
| e                                                       | inne środki trwałe                                                                           | 635                 | 707        | 781        |
| 2                                                       | Środki trwałe w budowie                                                                      | 247                 | 25         | 575        |
| V                                                       | Inne aktywa długoterminowe                                                                   | 644                 | 585        | 682        |
| 1                                                       | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                              | 104                 | 88         | 126        |
| 2                                                       | Inne rozliczenia międzyokresowe                                                              | 46                  | 3          | 62         |
| 3                                                       | Prawo wieczystego użytkowania gruntów                                                        | 494                 | 494        | 494        |
| B                                                       | Aktywa obrotowe                                                                              | 54 233              | 49 234     | 48 575     |
| I                                                       | Zapasy                                                                                       | 25 072              | 24 047     | 28 967     |
| 1                                                       | Materiały                                                                                    | 10 982              | 9 858      | 12 420     |
| 2                                                       | Półprodukty i produkty w toku                                                                | 6 331               | 5 672      | 7 251      |
| 3                                                       | Produkty gotowe                                                                              | 7 284               | 7 926      | 8 555      |
| 4                                                       | Towary                                                                                       | 475                 | 591        | 741        |
| 5                                                       | Zaliczki na dostawy                                                                          | 0                   | 0          | 0          |
| II                                                      | Należności krótkoterminowe                                                                   | 17 857              | 18 229     | 15 365     |
| 2                                                       | Należności od pozostałych jednostek                                                          | 17 740              | 18 112     | 15 258     |
| a                                                       | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 16 976              | 16 652     | 14 524     |
| -                                                       | do 12 miesięcy                                                                               | 16 872              | 16 566     | 14 524     |
| -                                                       | powyżej 12 miesięcy                                                                          | 103                 | 86         | 0          |
| b                                                       | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 682                 | 962        | 597        |
| c                                                       | inne                                                                                         | 83                  | 498        | 137        |
| 3                                                       | Należny zwrot podatku dochodowego od osób prawnych                                           | 117                 | 117        | 107        |
| III                                                     | Inwestycje krótkoterminowe                                                                   | 11 148              | 6 769      | 4 041      |
| 1                                                       | Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                             | 11 148              | 6 769      | 4 041      |
| a                                                       | w jednostkach powiązanych                                                                    | 0                   | 0          | 0          |
| -                                                       | udzielone pożyczki                                                                           | 0                   | 0          | 0          |
| b                                                       | w pozostałych jednostkach                                                                    | 0                   | 0          | 0          |
| -                                                       | inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                        | 0                   | 0          | 0          |
| c                                                       | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                     | 11 148              | 6 769      | 4 041      |
| -                                                       | środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                     | 11 056              | 6 689      | 4 041      |
| -                                                       | inne środki pieniężne                                                                        | 92                  | 80         | 0          |
| -                                                       | inne aktywa pieniężne                                                                        | 0                   | 0          | 0          |
| 2                                                       | Inne inwestycje krótkoterminowe                                                              | 0                   | 0          | 0          |
| IV                                                      | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                   | 156                 | 189        | 202        |
| AKTYWA RAZEM                                            |                                                                                              | 101 180             | 95 401     | 92 653     |

## b. Wykaz pasywów

| BILANS - PASYWA<br>(Sprawozdanie z sytuacji finansowej) |                                                                           | Wg stanu na dzień:  |            |            |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|------------|
|                                                         |                                                                           | 2019-03-31          | 2018-12-31 | 2018-03-31 |
|                                                         |                                                                           | w tysiącach złotych |            |            |
| A                                                       | Kapitał (fundusz) własny                                                  | 82 420              | 80 753     | 75 622     |
| I                                                       | Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej                 | 82 539              | 80 867     | 75 657     |
| 1                                                       | Kapitał akcyjny                                                           | 1 400               | 1 400      | 1 400      |
| 2                                                       | Należne wpłaty na kapitał akcyjny (wielkość ujemna)                       | 0                   | 0          | 0          |
| 3                                                       | Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)                                  | 0                   | 0          | 0          |
| 4                                                       | Kapitał (fundusz) zapasowy                                                | 48 048              | 48 048     | 44 445     |
| 5                                                       | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                                   | 23 642              | 23 642     | 23 642     |
| 6                                                       | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                             | 7 518               | -149       | 5 183      |
| 7                                                       | Zysk niepodzielony - MSR (z lat ubiegłych)                                | 371                 | 371        | 371        |
| 8                                                       | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych                    | -2                  | -187       | -495       |
| 9                                                       | Zysk (strata) netto                                                       | 1 562               | 7 742      | 1 111      |
| 10                                                      | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)            | 0                   | 0          | 0          |
| II                                                      | Kapitał przypadający akcjonariuszom/ udziałowcom nie sprawującym kontroli | -119                | -114       | -35        |
| B                                                       | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                                    | 18 760              | 14 648     | 17 031     |
| I                                                       | Rezerwy na zobowiązania                                                   | 2 986               | 2 369      | 2 496      |
| 1                                                       | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                          | 275                 | 272        | 277        |
| 2                                                       | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                               | 746                 | 746        | 840        |
| -                                                       | - długoterminowa                                                          | 166                 | 166        | 222        |
| -                                                       | - krótkoterminowa                                                         | 580                 | 580        | 618        |
| 3                                                       | Pozostałe rezerwy                                                         | 1 965               | 1 351      | 1 379      |
| -                                                       | - długoterminowe                                                          | 502                 | 502        | 604        |
| -                                                       | - krótkoterminowe                                                         | 1 463               | 849        | 775        |
| II                                                      | Zobowiązania długoterminowe                                               | 576                 | 0          | 819        |
| 2                                                       | Wobec pozostałych jednostek                                               | 576                 | 0          | 819        |
| a                                                       | kredyty i pożyczki                                                        | 576                 | 0          | 0          |
| c                                                       | inne zobowiązania finansowe                                               | 0                   | 0          | 819        |
| III                                                     | Zobowiązania krótkoterminowe                                              | 11 234              | 10 210     | 11 201     |
| 2                                                       | Wobec pozostałych jednostek                                               | 11 086              | 10 210     | 11 051     |
| a                                                       | kredyty i pożyczki                                                        | 0                   | 610        | 1 531      |
| c                                                       | inne zobowiązania finansowe                                               | 115                 | 343        | 790        |
| d                                                       | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                          | 7 544               | 5 164      | 5 951      |
| -                                                       | - do 12 miesięcy                                                          | 7 544               | 5 164      | 5 951      |
| e                                                       | zaliczki otrzymane na dostawy                                             | 33                  | 143        | 63         |
| g                                                       | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń                    | 1 905               | 2 596      | 1 474      |
| h                                                       | z tytułu wynagrodzeń                                                      | 1 349               | 1 306      | 1 173      |
| i                                                       | inne                                                                      | 140                 | 48         | 69         |
| 3                                                       | Podatek dochodowy od osób prawnych do zapłaty                             | 148                 | 0          | 150        |
| IV                                                      | Rozliczenia międzyokresowe                                                | 3 964               | 2 069      | 2 515      |
| 2                                                       | Inne rozliczenia międzyokresowe                                           | 3 964               | 2 069      | 2 515      |
| -                                                       | - długoterminowe                                                          | 3 556               | 1 388      | 1 835      |
| -                                                       | - krótkoterminowe                                                         | 408                 | 681        | 680        |
| PASYWA RAZEM                                            |                                                                           | 101 180             | 95 401     | 92 653     |

## c. Wartość księgowa

| WARTOŚĆ KSIĘGOWA                                   | Wg stanu na dzień:  |            |            |
|----------------------------------------------------|---------------------|------------|------------|
|                                                    | 2019-03-31          | 2018-12-31 | 2018-03-31 |
|                                                    | w tysiącach złotych |            |            |
| Wartość księgowa (w tysiącach złotych)             | 82 420              | 80 753     | 75 622     |
| Liczba akcji (w szt.)                              | 14 000 000          | 14 000 000 | 14 000 000 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)             | 5,89                | 5,77       | 5,40       |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.)                  | 14 000 000          | 14 000 000 | 14 000 000 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 5,89                | 5,77       | 5,40       |

## d. Pozycje pozabilansowe

| POZYCJE POZABILANSOWE        | Wg stanu na dzień:  |            |            |
|------------------------------|---------------------|------------|------------|
|                              | 2019-03-31          | 2018-12-31 | 2018-03-31 |
|                              | w tysiącach złotych |            |            |
| 1. Należności warunkowe      | 0                   | 0          | 0          |
| 2. Zobowiązania warunkowe    | 0                   | 0          | 0          |
| 3. Inne (z tytułu)           | 0                   | 0          | 0          |
| Pozycje pozabilansowe, razem | 0                   | 0          | 0          |

## 2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

## a. Składniki zysków i strat

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW<br>Składniki zysków i strat<br>(wariant kalkulacyjny) |                                                                                       | 1 kwartał / 2019<br>od 2019-01-01<br>do 2019-03-31 | 1 kwartał / 2018<br>od 2018-01-01<br>do 2018-03-31 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                                           |                                                                                       | w tysiącach złotych                                |                                                    |
| A                                                                                         | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:                  | 23 749                                             | 19 765                                             |
| I                                                                                         | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                | 21 513                                             | 18 027                                             |
| II                                                                                        | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                     | 2 236                                              | 1 738                                              |
| B                                                                                         | Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:                            | 16 997                                             | 13 376                                             |
| I                                                                                         | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                               | 15 708                                             | 12 819                                             |
| II                                                                                        | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                              | 1 289                                              | 557                                                |
| C                                                                                         | Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)                                               | 6 752                                              | 6 389                                              |
| D                                                                                         | Koszty sprzedaży                                                                      | 2 645                                              | 2 713                                              |
| R                                                                                         | Koszty ogólnego zarządu                                                               | 2 152                                              | 2 098                                              |
| F                                                                                         | Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)                                                    | 1 955                                              | 1 578                                              |
| G                                                                                         | Pozostałe przychody operacyjne                                                        | 445                                                | 211                                                |
| I                                                                                         | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                        | 16                                                 | 3                                                  |
| II                                                                                        | Dotacje                                                                               | 201                                                | 168                                                |
| III                                                                                       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                          | 195                                                | 29                                                 |
| IV                                                                                        | Inne przychody operacyjne                                                             | 33                                                 | 11                                                 |
| H                                                                                         | Pozostałe koszty operacyjne                                                           | 124                                                | 214                                                |
| I                                                                                         | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                      | 2                                                  | 0                                                  |
| II                                                                                        | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                          | 55                                                 | 202                                                |
| III                                                                                       | Inne koszty operacyjne                                                                | 67                                                 | 12                                                 |
| I                                                                                         | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)                                      | 2 276                                              | 1 575                                              |
| J                                                                                         | Przychody finansowe                                                                   | 106                                                | 57                                                 |
| II                                                                                        | Odsetki, w tym:                                                                       | 15                                                 | 54                                                 |
| V                                                                                         | Inne                                                                                  | 91                                                 | 3                                                  |
| K                                                                                         | Koszty finansowe                                                                      | 93                                                 | 132                                                |
| I                                                                                         | Odsetki, w tym:                                                                       | 9                                                  | 29                                                 |
| IV                                                                                        | Inne                                                                                  | 84                                                 | 103                                                |
| L                                                                                         | Zysk (strata) brutto (I+J-K)                                                          | 2 289                                              | 1 500                                              |
| M                                                                                         | Podatek dochodowy                                                                     | 728                                                | 387                                                |
| I                                                                                         | Część bieżąca                                                                         | 424                                                | 360                                                |
| II                                                                                        | Część odroczone                                                                       | 304                                                | 27                                                 |
| N                                                                                         | Zysk (strata) netto (L-M)                                                             | 1 561                                              | 1 113                                              |
| O                                                                                         | Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej                 | 1 562                                              | 1 111                                              |
| P                                                                                         | Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom/ udziałowcom nie sprawującym kontroli | -1                                                 | 2                                                  |

## b. Inne całkowite dochody

| INNE CAŁKOWITE DOCHODY                                                    | 1 kwartał / 2019<br>od 2019-01-01<br>do 2019-03-31 | 1 kwartał / 2018<br>od 2018-01-01<br>do 2018-03-31 |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                           | w tysiącach złotych                                |                                                    |
| Zysk (strata) netto                                                       | 1 562                                              | 1 111                                              |
| Inne całkowite dochody                                                    |                                                    |                                                    |
| Pozycje, które mogą być reklasifikowane do wyniku w późniejszych okresach | 185                                                | -388                                               |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych                  | 185                                                | -388                                               |
| Inne całkowite dochody netto ogółem                                       | 185                                                | -388                                               |
| Łączne całkowite dochody                                                  | 1 747                                              | 723                                                |
| Całkowite dochody ogółem przypadające                                     |                                                    |                                                    |
| - akcjonariuszom Jednostki Dominującej                                    | 1 748                                              | 721                                                |
| - udziałowcom / akcjonariuszom nie sprawującym kontroli                   | -1                                                 | 2                                                  |

## c. Zysk zanualizowany i rozwodnienie

| ZYSK ZANUALIZOWANY I ROZWODNIENIE                       | 1 kwartał / 2019<br>od 2019-01-01<br>do 2019-03-31 | 1 kwartał / 2018<br>od 2018-01-01<br>do 2018-03-31 |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Zysk (strata) netto (zanualizowany) w tysiącach złotych | 8 193                                              | 5 067                                              |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)             | 14 000 000                                         | 14 000 000                                         |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)              | 0,59                                               | 0,36                                               |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.) | 14 000 000                                         | 14 000 000                                         |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)  | 0,59                                               | 0,36                                               |

## 3. Rachunek przepływów pieniężnych (sprawozdanie z przepływów pieniężnych)

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH<br>(sprawozdanie z przepływów pieniężnych) |                                                                                                           | 1 kwartał / 2019<br>od 2019-01-01<br>do 2019-03-31 | 1 kwartał / 2018<br>od 2018-01-01<br>do 2018-03-31 |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                            |                                                                                                           | w tysiącach złotych                                |                                                    |
| A                                                                          | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej                                                  |                                                    |                                                    |
| I                                                                          | Zysk (strata) netto                                                                                       | 1 562                                              | 1 111                                              |
| II                                                                         | Korekty razem                                                                                             | 3 369                                              | -1 206                                             |
| 1                                                                          | Zyski (straty) mniejszości                                                                                | -5                                                 | 5                                                  |
| 2                                                                          | Amortyzacja                                                                                               | 1 664                                              | 1 442                                              |
| 3                                                                          | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                                  | 5                                                  | 14                                                 |
| 4                                                                          | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                                   | 4                                                  | 23                                                 |
| 5                                                                          | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                                | -33                                                | -3                                                 |
| 6                                                                          | Podatek dochodowy naliczony                                                                               | 0                                                  | 0                                                  |
| 7                                                                          | Podatek dochodowy zapłacony (zmiana stanu sald)                                                           | 0                                                  | 0                                                  |
| 8                                                                          | Zmiana stanu rezerw                                                                                       | 618                                                | 541                                                |
| 9                                                                          | Zmiana stanu zapasów                                                                                      | -1 025                                             | -3 109                                             |
| 10                                                                         | Zmiana stanu należności                                                                                   | 372                                                | 1 326                                              |
| 11                                                                         | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | 1 311                                              | -1 165                                             |
| 12                                                                         | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                   | -227                                               | 54                                                 |
| 13                                                                         | Inne korekty                                                                                              | 685                                                | -334                                               |
| III                                                                        | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)                                               | 4 931                                              | -95                                                |
| B                                                                          | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej                                                |                                                    |                                                    |
| I                                                                          | Wpływy                                                                                                    | 33                                                 | 8                                                  |
| 1                                                                          | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 33                                                 | 3                                                  |
| 3                                                                          | Zbycie aktywów finansowych, w tym:                                                                        | 0                                                  | 5                                                  |
| b                                                                          | w pozostałych jednostkach                                                                                 | 0                                                  | 5                                                  |
| -                                                                          | odsetki                                                                                                   | 0                                                  | 5                                                  |
| -                                                                          | inne wpływy z aktywów finansowych                                                                         | 0                                                  | 0                                                  |
| 4                                                                          | Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| II                                                                         | Wydatki                                                                                                   | 2 390                                              | 1 715                                              |
| 1                                                                          | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 2 390                                              | 1 740                                              |
| 2                                                                          | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           | 0                                                  | 0                                                  |
| 3                                                                          | Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               | 0                                                  | 0                                                  |
| 4                                                                          | Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | 0                                                  | -25                                                |
| III                                                                        | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                                             | -2 357                                             | -1 707                                             |
| C                                                                          | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej                                                   |                                                    |                                                    |
| I                                                                          | Wpływy                                                                                                    | 4 019                                              | 1 207                                              |
| 1                                                                          | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0                                                  | 0                                                  |
| 2                                                                          | Kredyty i pożyczki                                                                                        | 1 923                                              | 817                                                |
| 3                                                                          | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | 0                                                  | 0                                                  |
| 4                                                                          | Inne wpływy finansowe                                                                                     | 2 096                                              | 390                                                |
| II                                                                         | Wydatki                                                                                                   | 2 209                                              | 236                                                |
| 4                                                                          | Splaty kredytów i pożyczek                                                                                | 2 204                                              | 205                                                |
| 5                                                                          | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | 0                                                  | 0                                                  |
| 6                                                                          | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | 0                                                  | 0                                                  |
| 7                                                                          | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 0                                                  | 6                                                  |
| 8                                                                          | Odsetki                                                                                                   | 5                                                  | 25                                                 |
| 9                                                                          | Inne wydatki finansowe                                                                                    | 0                                                  | 0                                                  |
| III                                                                        | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                                                | 1 810                                              | 971                                                |
| D                                                                          | Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)                                                       | 4 384                                              | -831                                               |
| E                                                                          | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym                                                         | 4 379                                              | -845                                               |
| -                                                                          | zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                | -5                                                 | -14                                                |
| F                                                                          | Środki pieniężne na początek okresu                                                                       | 6 769                                              | 4 886                                              |
| G                                                                          | Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym                                                            | 11 148                                             | 4 041                                              |
| -                                                                          | o ograniczonej możliwości dysponowania ZFŚS                                                               | 0                                                  | 0                                                  |

## 4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

## a. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019 - 31.03.2019

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2019 - 31.03.2019 (dane w tys. zł) | Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej |                  |                              |                               |                                   |                                                        |                     |        | Kapitał przypadający akcjonariuszom / udziałowcom nie sprawującym kontroli | Razem  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------|--------|----------------------------------------------------------------------------|--------|
|                                                                                            | Kapitał zakładowy                                           | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zysk (strata) z lat ubiegłych | Zysk (strata) z lat ubiegłych MSR | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Zysk (strata) netto | Razem  |                                                                            |        |
| 1. Stan na początek okresu                                                                 | 1 400                                                       | 48 048           | 23 642                       | 7 593                         | 371                               | -187                                                   | 0                   | 80 867 | -114                                                                       | 80 753 |
| 2. Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych                         | 1 400                                                       | 48 048           | 23 642                       | 7 593                         | 371                               | -187                                                   | 0                   | 80 867 | -114                                                                       | 80 753 |
| 3. Zwiększenia                                                                             | 0                                                           | 0                | 0                            | 630                           | 0                                 | 272                                                    | 1 562               | 2 464  | 73                                                                         | 2 537  |
| c) inne                                                                                    | 0                                                           | 0                | 0                            | 630                           | 0                                 | 272                                                    | 1 562               | 2 464  | 73                                                                         | 2 537  |
| 4. Zmniejszenia                                                                            | 0                                                           | 0                | 0                            | 705                           | 0                                 | 87                                                     | 0                   | 792    | 78                                                                         | 870    |
| c) inne                                                                                    | 0                                                           | 0                | 0                            | 705                           | 0                                 | 87                                                     | 0                   | 792    | 78                                                                         | 870    |
| d) wypłata dywidendy                                                                       | 0                                                           | 0                | 0                            | 0                             | 0                                 | 0                                                      | 0                   | 0      | 0                                                                          | 0      |
| 5. Stan na koniec okresu                                                                   | 1 400                                                       | 48 048           | 23 642                       | 7 518                         | 371                               | -2                                                     | 1 562               | 82 539 | -119                                                                       | 82 420 |

## b. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018 - 31.12.2018

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2018 - 31.12.2018 (dane w tys. zł) | Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej |                  |                              |                               |                                   |                                                        |                     |        | Kapitał przypadający akcjonariuszom / udziałowcom nie sprawującym kontroli | Razem  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------|--------|----------------------------------------------------------------------------|--------|
|                                                                                            | Kapitał zakładowy                                           | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zysk (strata) z lat ubiegłych | Zysk (strata) z lat ubiegłych MSR | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Zysk (strata) netto | Razem  |                                                                            |        |
| 1. Stan na początek okresu                                                                 | 1 400                                                       | 44 445           | 23 642                       | 4 901                         | 371                               | -107                                                   | 0                   | 74 652 | -40                                                                        | 74 612 |
| 2. Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych                         | 1 400                                                       | 44 445           | 23 642                       | 4 901                         | 371                               | -107                                                   | 0                   | 74 652 | -40                                                                        | 74 612 |
| 3. Zwiększenia                                                                             | 0                                                           | 3 603            | 0                            | 0                             | 0                                 | 236                                                    | 7 742               | 11 581 | 1                                                                          | 11 582 |
| a) podziału zysku / pokrycie straty                                                        | 0                                                           | 3 603            | 0                            | 0                             | 0                                 | 0                                                      | 0                   | 3 603  | 0                                                                          | 3 603  |
| c) inne                                                                                    | 0                                                           | 0                | 0                            | 0                             | 0                                 | 236                                                    | 7 742               | 7 978  | 1                                                                          | 7 979  |
| 4. Zmniejszenia                                                                            | 0                                                           | 0                | 0                            | 5 050                         | 0                                 | 316                                                    | 0                   | 5 366  | 75                                                                         | 5 441  |
| a) podziału zysku / pokrycie straty                                                        | 0                                                           | 0                | 0                            | 3 603                         | 0                                 | 0                                                      | 0                   | 3 603  | 0                                                                          | 3 603  |
| c) inne                                                                                    | 0                                                           | 0                | 0                            | 47                            | 0                                 | 316                                                    | 0                   | 363    | 75                                                                         | 438    |
| d) wypłata dywidendy                                                                       | 0                                                           | 0                | 0                            | 1 400                         | 0                                 | 0                                                      | 0                   | 1 400  | 0                                                                          | 1 400  |
| 5. Stan na koniec okresu                                                                   | 1 400                                                       | 48 048           | 23 642                       | -149                          | 371                               | -187                                                   | 7 742               | 80 867 | -114                                                                       | 80 753 |

## c. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018 - 31.03.2018

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2018 - 31.03.2018 (dane w tys. zł) | Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej |                  |                              |                               |                                   |                                                        |                     |        | Kapitał przypadający akcjonariuszom / udziałowcom nie sprawującym kontroli | Razem  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------|--------|----------------------------------------------------------------------------|--------|
|                                                                                            | Kapitał zakładowy                                           | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zysk (strata) z lat ubiegłych | Zysk (strata) z lat ubiegłych MSR | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Zysk (strata) netto | Razem  |                                                                            |        |
| 1. Stan na początek okresu                                                                 | 1 400                                                       | 44 445           | 23 642                       | 4 901                         | 371                               | -107                                                   | 0                   | 74 652 | -40                                                                        | 74 612 |
| a) Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                        | 0                                                           | 0                | 0                            | 0                             | 0                                 | 0                                                      | 0                   | 0      | 0                                                                          | 0      |
| b) Korekty błędów podstawowych                                                             | 0                                                           | 0                | 0                            | 0                             | 0                                 | 0                                                      | 0                   | 0      | 0                                                                          | 0      |
| 2. Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych                         | 1 400                                                       | 44 445           | 23 642                       | 4 901                         | 371                               | -107                                                   | 0                   | 74 652 | -40                                                                        | 74 612 |
| 3. Zwiększenia                                                                             | 0                                                           | 0                | 0                            | 2 554                         | 0                                 | 0                                                      | 1 111               | 3 666  | 48                                                                         | 3 714  |
| a) podziału zysku / pokrycie straty                                                        | 0                                                           | 0                | 0                            | 0                             | 0                                 | 0                                                      | 0                   | 0      | 0                                                                          | 0      |
| b) emisji akcji                                                                            | 0                                                           | 0                | 0                            | 0                             | 0                                 | 0                                                      | 0                   | 0      | 0                                                                          | 0      |
| c) inne                                                                                    | 0                                                           | 0                | 0                            | 2 554                         | 0                                 | 0                                                      | 1 111               | 3 666  | 48                                                                         | 3 714  |
| 4. Zmniejszenia                                                                            | 0                                                           | 0                | 0                            | 2 272                         | 0                                 | 388                                                    | 0                   | 2 661  | 43                                                                         | 2 704  |
| a) podziału zysku / pokrycie straty                                                        | 0                                                           | 0                | 0                            | 0                             | 0                                 | 0                                                      | 0                   | 0      | 0                                                                          | 0      |
| b) umorzenia akcji                                                                         | 0                                                           | 0                | 0                            | 0                             | 0                                 | 0                                                      | 0                   | 0      | 0                                                                          | 0      |
| c) inne                                                                                    | 0                                                           | 0                | 0                            | 2 272                         | 0                                 | 388                                                    | 0                   | 2 661  | 43                                                                         | 2 704  |
| d) wypłata dywidendy                                                                       | 0                                                           | 0                | 0                            | 0                             | 0                                 | 0                                                      | 0                   | 0      | 0                                                                          | 0      |
| 5. Stan na koniec okresu                                                                   | 1 400                                                       | 44 445           | 23 642                       | 5 183                         | 371                               | -495                                                   | 1 111               | 75 657 | -35                                                                        | 75 622 |

**B. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE SONEL S.A.**

## 5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31-03-2019

## a. Wykaz aktywów

| BILANS - AKTYWA<br>(Sprawozdanie z sytuacji finansowej) |                                                                                              | Wg stanu na dzień:  |            |            |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|------------|
|                                                         |                                                                                              | 2019-03-31          | 2018-12-31 | 2018-03-31 |
|                                                         |                                                                                              | w tysiącach złotych |            |            |
| A                                                       | Aktywa trwałe                                                                                | 47 369              | 46 566     | 45 512     |
| I                                                       | Wartości niematerialne                                                                       | 24 014              | 23 100     | 19 877     |
| 1                                                       | Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie                                        | 13 253              | 14 336     | 9 179      |
| 3                                                       | Niezakończone wartości niematerialne wytwarzane we własnym zakresie                          | 9 801               | 7 666      | 9 611      |
| 4                                                       | Inne wartości niematerialne                                                                  | 960                 | 1 098      | 1 087      |
| II                                                      | Rzeczowe aktywa trwałe                                                                       | 21 139              | 21 295     | 22 252     |
| 1                                                       | Środki trwałe                                                                                | 20 898              | 21 275     | 21 683     |
| a                                                       | grunty                                                                                       | 860                 | 860        | 860        |
| b                                                       | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                                        | 17 332              | 17 415     | 17 836     |
| c                                                       | urządzenia techniczne i maszyny                                                              | 1 923               | 2 075      | 1 814      |
| d                                                       | środki transportu                                                                            | 167                 | 238        | 402        |
| e                                                       | inne środki trwałe                                                                           | 616                 | 687        | 771        |
| 2                                                       | Środki trwałe w budowie                                                                      | 241                 | 20         | 569        |
| IV                                                      | Inwestycje długoterminowe                                                                    | 986                 | 986        | 2 401      |
| 3                                                       | Długoterminowe aktywa finansowe                                                              | 986                 | 986        | 2 401      |
| a                                                       | w jednostkach powiązanych                                                                    | 986                 | 986        | 2 401      |
| -                                                       | udziały lub akcje                                                                            | 386                 | 386        | 591        |
| -                                                       | udzielone pożyczki                                                                           | 600                 | 600        | 1 809      |
| V                                                       | Inne aktywa długoterminowe                                                                   | 1 230               | 1 185      | 982        |
| 1                                                       | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                              | 733                 | 689        | 484        |
| 2                                                       | Inne rozliczenia międzyokresowe                                                              | 3                   | 2          | 4          |
| 3                                                       | Prawo wieczystego użytkowania gruntów                                                        | 494                 | 494        | 494        |
| B                                                       | Aktywa obrotowe                                                                              | 50 995              | 46 023     | 44 695     |
| I                                                       | Zapasy                                                                                       | 22 526              | 21 404     | 26 073     |
| 1                                                       | Materiały                                                                                    | 10 837              | 9 860      | 12 236     |
| 2                                                       | Półprodukty i produkty w toku                                                                | 6 331               | 5 672      | 7 251      |
| 3                                                       | Produkty gotowe                                                                              | 5 358               | 5 872      | 6 586      |
| 4                                                       | Towary                                                                                       | 0                   | 0          | 0          |
| 5                                                       | Zaliczki na dostawy                                                                          | 0                   | 0          | 0          |
| II                                                      | Należności krótkoterminowe                                                                   | 17 148              | 17 327     | 14 557     |
| 1                                                       | Należności od jednostek powiązanych                                                          | 727                 | 811        | 1 054      |
| a                                                       | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 727                 | 811        | 1 054      |
| -                                                       | do 12 miesięcy                                                                               | 727                 | 811        | 1 054      |
| 2                                                       | Należności od pozostałych jednostek                                                          | 16 304              | 16 399     | 13 396     |
| a                                                       | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 15 655              | 15 493     | 12 911     |
| -                                                       | do 12 miesięcy                                                                               | 15 655              | 15 493     | 12 911     |
| b                                                       | z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 589                 | 840        | 450        |
| c                                                       | inne                                                                                         | 60                  | 66         | 35         |
| 3                                                       | Należny zwrot podatku dochodowego od osób prawnych                                           | 117                 | 117        | 107        |
| III                                                     | Inwestycje krótkoterminowe                                                                   | 11 165              | 7 103      | 3 863      |
| 1                                                       | Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                             | 11 165              | 7 103      | 3 863      |
| a                                                       | w jednostkach powiązanych                                                                    | 510                 | 717        | 137        |
| -                                                       | udzielone pożyczki                                                                           | 510                 | 717        | 137        |
| c                                                       | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                     | 10 655              | 6 386      | 3 726      |
| -                                                       | środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                     | 10 655              | 6 386      | 3 726      |
| -                                                       | inne aktywa pieniężne                                                                        | 0                   | 0          | 0          |
| IV                                                      | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                   | 156                 | 189        | 202        |
| AKTYWA RAZEM                                            |                                                                                              | 98 364              | 92 589     | 90 207     |

## b. Wykaz pasywów

| BILANS - PASYWA<br>(Sprawozdanie z sytuacji finansowej) |                                                                | Wg stanu na dzień:  |            |            |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------|------------|------------|
|                                                         |                                                                | 2019-03-31          | 2018-12-31 | 2018-03-31 |
|                                                         |                                                                | w tysiącach złotych |            |            |
| A                                                       | Kapitał (fundusz) własny                                       | 81 073              | 79 746     | 76 367     |
| I                                                       | Kapitał akcyjny                                                | 1 400               | 1 400      | 1 400      |
| II                                                      | Należne wpłaty na kapitał akcyjny (wielkość ujemna)            | 0                   | 0          | 0          |
| III                                                     | Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)                       | 0                   | 0          | 0          |
| IV                                                      | Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 48 048              | 48 048     | 44 445     |
| V                                                       | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        | 23 642              | 23 642     | 23 642     |
| VI                                                      | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | 6 285               | 0          | 5 003      |
| VII                                                     | Zysk niepodzielony - MSR (z lat ubiegłych)                     | 371                 | 371        | 371        |
| VIII                                                    | Zysk (strata) netto                                            | 1 327               | 6 285      | 1 506      |
| IX                                                      | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0                   | 0          | 0          |
| B                                                       | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                         | 17 291              | 12 843     | 13 840     |
| I                                                       | Rezerwy na zobowiązania                                        | 2 928               | 2 310      | 2 438      |
| 1                                                       | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego               | 217                 | 213        | 219        |
| 2                                                       | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                    | 746                 | 746        | 840        |
| -                                                       | - długoterminowa                                               | 166                 | 166        | 222        |
| -                                                       | - krótkoterminowa                                              | 580                 | 580        | 618        |
| 3                                                       | Pozostałe rezerwy                                              | 1 965               | 1 351      | 1 379      |
| -                                                       | - długoterminowe                                               | 502                 | 502        | 604        |
| -                                                       | - krótkoterminowe                                              | 1 463               | 849        | 775        |
| II                                                      | Zobowiązania długoterminowe                                    | 0                   | 0          | 0          |
| 2                                                       | Wobec pozostałych jednostek                                    | 0                   | 0          | 0          |
| a                                                       | kredyty i pożyczki                                             | 0                   | 0          | 0          |
| c                                                       | inne zobowiązania finansowe                                    | 0                   | 0          | 0          |
| III                                                     | Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 10 399              | 8 464      | 8 920      |
| 1                                                       | Wobec jednostek powiązanych                                    | 0                   | 5          | 2          |
| a                                                       | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:               | 0                   | 5          | 2          |
| -                                                       | - do 12 miesięcy                                               | 0                   | 5          | 2          |
| 2                                                       | Wobec pozostałych jednostek                                    | 10 251              | 8 459      | 8 768      |
| c                                                       | inne zobowiązania finansowe                                    | 0                   | 0          | 12         |
| d                                                       | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:               | 6 974               | 4 411      | 5 955      |
| -                                                       | - do 12 miesięcy                                               | 6 974               | 4 411      | 5 955      |
| e                                                       | zaliczki otrzymane na dostawy                                  | 33                  | 143        | 63         |
| g                                                       | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń         | 1 866               | 2 588      | 1 476      |
| h                                                       | z tytułu wynagrodzeń                                           | 1 320               | 1 274      | 1 201      |
| i                                                       | inne                                                           | 58                  | 43         | 61         |
| 3                                                       | Podatek dochodowy od osób prawnych do zapłaty                  | 148                 | 0          | 150        |
| IV                                                      | Rozliczenia międzyokresowe                                     | 3 964               | 2 069      | 2 482      |
| 2                                                       | Inne rozliczenia międzyokresowe                                | 3 964               | 2 069      | 2 482      |
| -                                                       | - długoterminowe                                               | 3 556               | 1 388      | 1 835      |
| -                                                       | - krótkoterminowe                                              | 408                 | 681        | 647        |
| PASYWA RAZEM                                            |                                                                | 98 364              | 92 589     | 90 207     |

## c. Wartość księgowa

| WARTOŚĆ KSIĘGOWA                                   | Wg stanu na dzień:  |            |            |
|----------------------------------------------------|---------------------|------------|------------|
|                                                    | 2019-03-31          | 2018-12-31 | 2018-03-31 |
|                                                    | w tysiącach złotych |            |            |
| Wartość księgowa (w tysiącach złotych)             | 81 073              | 79 746     | 76 367     |
| Liczba akcji (w szt.)                              | 14 000 000          | 14 000 000 | 14 000 000 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)             | 5,79                | 5,70       | 5,45       |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.)                  | 14 000 000          | 14 000 000 | 14 000 000 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 5,79                | 5,70       | 5,45       |

## d. Pozycje pozabilansowe

| POZYCJE POZABILANSOWE        | Wg stanu na dzień:  |            |            |
|------------------------------|---------------------|------------|------------|
|                              | 2019-03-31          | 2018-12-31 | 2018-03-31 |
|                              | w tysiącach złotych |            |            |
| 1. Należności warunkowe      | 0                   | 0          | 0          |
| 2. Zobowiązania warunkowe    | 0                   | 0          | 0          |
| 3. Inne (z tytułu)           | 0                   | 0          | 0          |
| Pozycje pozabilansowe, razem | 0                   | 0          | 0          |

## 6. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

## a. Składniki zysków i strat

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW<br>Składniki zysków i strat<br>(wariant kalkulacyjny) |                                                                      | 1 kwartał / 2019<br>od 2019-01-01<br>do 2019-03-31 | 1 kwartał / 2018<br>od 2018-01-01<br>do 2018-03-31 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                                           |                                                                      | w tysiącach złotych                                |                                                    |
| A                                                                                         | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 22 057                                             | 18 661                                             |
| -                                                                                         | od jednostek powiązanych                                             | 380                                                | 543                                                |
| I                                                                                         | Przychody netto ze sprzedaży produktów                               | 21 893                                             | 18 581                                             |
| II                                                                                        | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                    | 164                                                | 80                                                 |
| B                                                                                         | Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:           | 16 106                                             | 13 353                                             |
| -                                                                                         | jednostkom powiązanym                                                | 250                                                | 457                                                |
| I                                                                                         | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                              | 15 948                                             | 13 283                                             |
| II                                                                                        | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             | 158                                                | 70                                                 |
| C                                                                                         | Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)                              | 5 951                                              | 5 308                                              |
| D                                                                                         | Koszty sprzedaży                                                     | 2 581                                              | 2 441                                              |
| R                                                                                         | Koszty ogólnego zarządu                                              | 1 204                                              | 973                                                |
| F                                                                                         | Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)                                   | 2 166                                              | 1 894                                              |
| G                                                                                         | Pozostałe przychody operacyjne                                       | 437                                                | 210                                                |
| I                                                                                         | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                       | 16                                                 | 3                                                  |
| II                                                                                        | Dotacje                                                              | 201                                                | 168                                                |
| III                                                                                       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                         | 195                                                | 29                                                 |
| IV                                                                                        | Inne przychody operacyjne                                            | 25                                                 | 10                                                 |
| H                                                                                         | Pozostałe koszty operacyjne                                          | 955                                                | 262                                                |
| I                                                                                         | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                     | 0                                                  | 0                                                  |
| II                                                                                        | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                         | 888                                                | 250                                                |
| III                                                                                       | Inne koszty operacyjne                                               | 67                                                 | 12                                                 |
| I                                                                                         | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)                     | 1 648                                              | 1 842                                              |
| J                                                                                         | Przychody finansowe                                                  | 81                                                 | 54                                                 |
| II                                                                                        | Odsetki, w tym:                                                      | 24                                                 | 54                                                 |
| V                                                                                         | Inne                                                                 | 57                                                 | 0                                                  |
| K                                                                                         | Koszty finansowe                                                     | 18                                                 | 32                                                 |
| I                                                                                         | Odsetki, w tym:                                                      | 2                                                  | 1                                                  |
| III                                                                                       | Aktualizacja wartości inwestycji                                     | 0                                                  | 0                                                  |
| IV                                                                                        | Inne                                                                 | 16                                                 | 31                                                 |
| L                                                                                         | Zysk (strata) brutto (I+J-K)                                         | 1 711                                              | 1 864                                              |
| M                                                                                         | Podatek dochodowy - część bieżąca                                    | 425                                                | 360                                                |
| N                                                                                         | Podatek dochodowy - część odroczone                                  | -41                                                | -2                                                 |
| O                                                                                         | Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (L-M-N)             | 1 327                                              | 1 506                                              |
| P                                                                                         | Zysk (strata) z działalności zaniechanej                             | 0                                                  | 0                                                  |
| R                                                                                         | Zysk (strata) netto (O+P)                                            | 1 327                                              | 1 506                                              |

## b. Inne całkowite dochody

| INNE CAŁKOWITE DOCHODY   | 1 kwartał / 2019<br>od 2019-01-01<br>do 2019-03-31 | 1 kwartał / 2018<br>od 2018-01-01<br>do 2018-03-31 |
|--------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                          | w tysiącach złotych                                |                                                    |
| Zysk (strata) netto      | 1 327                                              | 1 506                                              |
| Inne całkowite dochody:  | 0                                                  | 0                                                  |
| Całkowite dochody ogółem | 1 327                                              | 1 506                                              |

## c. Zysk zanualizowany i rozwodnienie

| ZYSK ZANUALIZOWANY I ROZWODNIENIE                       | 1 kwartał / 2019<br>od 2019-01-01<br>do 2019-03-31 | 1 kwartał / 2018<br>od 2018-01-01<br>do 2018-03-31 |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Zysk (strata) netto (zanualizowany) w tysiącach złotych | 6 106                                              | 5 804                                              |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)             | 14 000 000                                         | 14 000 000                                         |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)              | 0,44                                               | 0,41                                               |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.) | 14 000 000                                         | 14 000 000                                         |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)  | 0,44                                               | 0,41                                               |

## 7. Rachunek przepływów pieniężnych (sprawozdanie z przepływów pieniężnych)

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH<br>(sprawozdanie z przepływów pieniężnych) |                                                                            | 1 kwartał / 2019<br>od 2019-01-01<br>do 2019-03-31 | 1 kwartał / 2018<br>od 2018-01-01<br>do 2018-03-31 |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                            |                                                                            | w tysiącach złotych                                |                                                    |
| A                                                                          | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej                   |                                                    |                                                    |
| I                                                                          | Zysk (strata) netto                                                        | 1 327                                              | 1 506                                              |
| II                                                                         | Korekty razem                                                              | 3 572                                              | -249                                               |
| 1                                                                          | Amortyzacja                                                                | 1 617                                              | 1 406                                              |
| 2                                                                          | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                   | 4                                                  | 54                                                 |
| 3                                                                          | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                    | -23                                                | -5                                                 |
| 4                                                                          | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                 | -16                                                | -3                                                 |
| 5                                                                          | Zmiana stanu rezerw                                                        | 618                                                | 541                                                |
| 6                                                                          | Zmiana stanu zapasów                                                       | -1 122                                             | -2 652                                             |
| 7                                                                          | Zmiana stanu należności                                                    | 180                                                | 886                                                |
| 8                                                                          | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 1 941                                              | -489                                               |
| 9                                                                          | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                    | -213                                               | 13                                                 |
| 10                                                                         | Inne korekty                                                               | 586                                                | 0                                                  |
| III                                                                        | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)                | 4 899                                              | 1 257                                              |
| B                                                                          | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej                 |                                                    |                                                    |
| I                                                                          | Wpływy                                                                     | 263                                                | 8                                                  |
| 1                                                                          | Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych           | 0                                                  | 0                                                  |
| 2                                                                          | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne     | 33                                                 | 3                                                  |
| 3                                                                          | Zbycie aktywów finansowych, w tym:                                         | 30                                                 | 5                                                  |
| b                                                                          | w pozostałych jednostkach                                                  | 30                                                 | 5                                                  |
| -                                                                          | odsetki                                                                    | 30                                                 | 5                                                  |
| 4                                                                          | Inne wpływy inwestycyjne                                                   | 200                                                | 0                                                  |
| II                                                                         | Wydatki                                                                    | 2 985                                              | 2 529                                              |
| 1                                                                          | Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych          | 2 399                                              | 1 744                                              |
| 2                                                                          | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne                     | 0                                                  | 0                                                  |
| 4                                                                          | Inne wydatki inwestycyjne                                                  | 586                                                | 785                                                |
| III                                                                        | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)              | -2 722                                             | -2 521                                             |
| C                                                                          | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej                    |                                                    |                                                    |
| I                                                                          | Wpływy                                                                     | 2 096                                              | 390                                                |
| 2                                                                          | Kredyty i pożyczki                                                         | 0                                                  | 0                                                  |
| 4                                                                          | Inne wpływy finansowe                                                      | 2 096                                              | 390                                                |
| II                                                                         | Wydatki                                                                    | 0                                                  | 6                                                  |
| 7                                                                          | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                    | 0                                                  | 6                                                  |
| III                                                                        | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                 | 2 096                                              | 384                                                |
| D                                                                          | Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)                        | 4 273                                              | -880                                               |
| E                                                                          | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym                          | 4 269                                              | -894                                               |
| -                                                                          | zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                 | -4                                                 | -14                                                |
| F                                                                          | Środki pieniężne na początek okresu                                        | 6 386                                              | 4 620                                              |
| G                                                                          | Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym                             | 10 655                                             | 3 726                                              |
| -                                                                          | o ograniczonej możliwości dysponowania ZFŚS                                | 0                                                  | 0                                                  |

## 8. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

## a. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019 - 31.03.2019.

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM<br>ZA OKRES 01.01.2019 - 31.03.2019<br>(dane w tys. zł) | Kapitał<br>zakładowy | Wpłaty na<br>kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>zapasowy | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe | Zysk (strata) z<br>lat ubiegłych | Zysk (strata) z<br>lat ubiegłych<br>MSR | Zysk (strata)<br>netto | Razem  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------|------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|--------|
| 1. Stan na początek okresu                                                                       | 1 400                | 0                                 | 48 048              | 23 642                             | 6 285                            | 371                                     | 0                      | 79 746 |
| a) Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                              | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 0                                | 0                                       | 0                      | 0      |
| b) Korekty błędów podstawowych                                                                   | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 0                                | 0                                       | 0                      | 0      |
| 2. Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych                               | 1 400                | 0                                 | 48 048              | 23 642                             | 6 285                            | 371                                     | 0                      | 79 746 |
| 3. Zwiększenia                                                                                   | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 0                                | 0                                       | 1 327                  | 1 327  |
| a) podziału zysku / pokrycie straty                                                              | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 0                                | 0                                       | 0                      | 0      |
| b) emisji akcji                                                                                  | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 0                                | 0                                       | 0                      | 0      |
| c) inne                                                                                          | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 0                                | 0                                       | 1 327                  | 1 327  |
| 4. Zmniejszenia                                                                                  | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 0                                | 0                                       | 0                      | 0      |
| a) podziału zysku / pokrycie straty                                                              | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 0                                | 0                                       | 0                      | 0      |
| b) umorzenia akcji                                                                               | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 0                                | 0                                       | 0                      | 0      |
| c) wypłata dywidendy                                                                             | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 0                                | 0                                       | 0                      | 0      |
| 5. Stan na koniec okresu                                                                         | 1 400                | 0                                 | 48 048              | 23 642                             | 6 285                            | 371                                     | 1 327                  | 81 073 |

## b. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018 - 31.12.2018

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM<br>ZA OKRES 01.01.2018 - 31.12.2018<br>(dane w tys. zł) | Kapitał<br>zakładowy | Wpłaty na<br>kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>zapasowy | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe | Zysk (strata) z<br>lat ubiegłych | Zysk (strata) z<br>lat ubiegłych<br>MSR | Zysk (strata)<br>netto | Razem  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------|------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|--------|
| 1. Stan na początek okresu                                                                       | 1 400                | 0                                 | 44 445              | 23 642                             | 5 003                            | 371                                     | 0                      | 74 861 |
| 2. Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych                               | 1 400                | 0                                 | 44 445              | 23 642                             | 5 003                            | 371                                     | 0                      | 74 861 |
| 3. Zwiększenia                                                                                   | 0                    | 0                                 | 3 603               | 0                                  | 0                                | 0                                       | 6 285                  | 9 888  |
| a) podziału zysku / pokrycie straty                                                              | 0                    | 0                                 | 3 603               | 0                                  | 0                                | 0                                       | 0                      | 3 603  |
| b) emisji akcji                                                                                  | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 0                                | 0                                       | 0                      | 0      |
| c) inne                                                                                          | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 0                                | 0                                       | 6 285                  | 6 285  |
| 4. Zmniejszenia                                                                                  | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 5 003                            | 0                                       | 0                      | 5 003  |
| a) podziału zysku / pokrycie straty                                                              | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 3 603                            | 0                                       | 0                      | 3 603  |
| b) umorzenia akcji                                                                               | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 0                                | 0                                       | 0                      | 0      |
| c) wypłata dywidendy                                                                             | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 1 400                            | 0                                       | 0                      | 1 400  |
| 5. Stan na koniec okresu                                                                         | 1 400                | 0                                 | 48 048              | 23 642                             | 0                                | 371                                     | 6 285                  | 79 746 |

## c. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018 - 31.03.2018.

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM<br>ZA OKRES 01.01.2018 - 31.03.2018<br>(dane w tys. zł) | Kapitał<br>zakładowy | Wpłaty na<br>kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>zapasowy | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe | Zysk (strata) z<br>lat ubiegłych | Zysk (strata) z<br>lat ubiegłych<br>MSR | Zysk (strata)<br>netto | Razem  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------|------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|--------|
| 1. Stan na początek okresu                                                                       | 1 400                | 0                                 | 44 445              | 23 642                             | 5 003                            | 371                                     | 0                      | 74 861 |
| 2. Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych                               | 1 400                | 0                                 | 44 445              | 23 642                             | 5 003                            | 371                                     | 0                      | 74 861 |
| 3. Zwiększenia                                                                                   | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 0                                | 0                                       | 1 506                  | 1 506  |
| a) podziału zysku / pokrycie straty                                                              | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 0                                | 0                                       | 0                      | 0      |
| b) emisji akcji                                                                                  | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 0                                | 0                                       | 0                      | 0      |
| c) inne                                                                                          | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 0                                | 0                                       | 1 506                  | 1 506  |
| 4. Zmniejszenia                                                                                  | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 0                                | 0                                       | 0                      | 0      |
| a) podziału zysku / pokrycie straty                                                              | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 0                                | 0                                       | 0                      | 0      |
| b) umorzenia akcji                                                                               | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 0                                | 0                                       | 0                      | 0      |
| c) wypłata dywidendy                                                                             | 0                    | 0                                 | 0                   | 0                                  | 0                                | 0                                       | 0                      | 0      |
| 5. Stan na koniec okresu                                                                         | 1 400                | 0                                 | 44 445              | 23 642                             | 5 003                            | 371                                     | 1 506                  | 76 367 |