

**Bilans na dzień 31-12-2019 r.**

<b>Aktywa</b>		<b>12/31/2019</b>	<b>12/31/2018</b>
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>14,411,506.23</b>	<b>13,942,270.43</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>3,696,670.57</b>	<b>4,083,333.33</b>
	1 Koszty zakończonych prac rozwojowych		
	2 Wartość firmy		
	3 Inne wartości niematerialne	3,696,670.57	4,083,333.33
	4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>10,484,828.34</b>	<b>9,672,719.78</b>
	1 Środki trwałe	10,264,694.39	7,831,835.54
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1,828,820.22	1,828,820.22
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3,874,260.38	3,250,686.39
	c) urządzenia techniczne i maszyny	3,548,639.48	1,566,695.10
	d) środki transportu	368,134.07	416,600.89
	e) inne środki trwałe	644,840.24	769,032.94
	2 Środki trwałe w budowie	220,133.95	1,840,884.24
	3 Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>185,280.32</b>	<b>177,680.32</b>
	1 Od jednostek powiązanych		
	2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	3 Od pozostałych jednostek	185,280.32	177,680.32
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	1 Nieruchomości		
	2 Wartości niematerialne i prawne		
	3 Długoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00
	a) w jednostkach powiązanych	0.00	0.00
	- udziały lub akcje	0.00	0.00
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	c) w pozostałych jednostkach	0.00	0.00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	4 Inne inwestycje długoterminowe		
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>44,727.00</b>	<b>8,537.00</b>
	1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44,727.00	8,537.00
	2 Inne rozliczenia międzyokresowe		

**Dariusz Polinceusz**

**Dariusz Borowski**

**Radosław Maziarz**

Podpis członków zarządu

**Monika Galicka**

Podpis osoby sporządzającej

Lipa, 31-03-2020 roku

<b>Aktywa</b>		<b>12/31/2019</b>	<b>12/31/2018</b>
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>22,712,532.72</b>	<b>23,074,790.39</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>10,623,890.80</b>	<b>11,739,006.07</b>
1	Materiały	4,804,418.76	5,184,138.78
2	Półprodukty i produkty w toku	1,292,117.46	1,923,549.43
3	Produkty gotowe	2,562,260.35	3,439,905.93
4	Towary	1,822,464.22	808,144.25
5	Zaliczki na dostawy	142,630.01	383,267.68
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>9,954,345.41</b>	<b>9,389,619.88</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	24,250.00	34,250.00
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	24,250.00	34,250.00
	- do 12 miesięcy	24,250.00	34,250.00
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2	Należności od pozostałych jedn., w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
3	Należności od pozostałych jednostek	9,930,095.41	9,355,369.88
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	9,222,285.88	8,186,897.28
	- do 12 miesięcy	9,222,285.88	8,186,897.28
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	z tyt. podat., dot., cel. ubez. społ. i zdrow. oraz innych tytułów publicznoprawnych	391,459.00	1,165,039.00
c)	inne	316,350.53	3,433.60
d)	dochodzone na drodze sądowej		
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1,936,565.59</b>	<b>1,821,233.82</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1,936,565.59	1,821,233.82
a)	w jednostkach powiązanych	0.00	0.00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	1,809,280.07	1,711,376.68
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	1,809,280.07	1,711,376.68
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	127,285.52	109,857.14
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	127,285.52	109,857.14
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>197,730.92</b>	<b>124,930.62</b>
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>		
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>		
<b>Aktywa razem</b>		<b>37,124,038.95</b>	<b>37,017,060.82</b>

Dariusz Polinceusz

Dariusz Borowski

Radosław Maziarz

Monika Galicka

Podpis członków zarządu

Lipa, 31-03-2020 roku

Excellence spółka akcyjna  
Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego za 2019 rok

<b>Pasywa</b>		<b>12/31/2019</b>	<b>12/31/2018</b>
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>17,928,090.31</b>	<b>17,819,673.28</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	15,773,000.00	15,773,000.00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2,411,518.60	2,416,108.07
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: - z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki - na udziały (akcje) własne	586,637.83 586,637.83	586,637.83 586,637.83
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-951,483.15	-951,483.15
VI	Zysk (strata) netto	108,417.03	-4,589.47
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>19,195,948.64</b>	<b>19,197,387.54</b>
I	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>761,563.05</b>	<b>790,513.05</b>
1	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	705,313.05	790,513.05
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne - długoterminowa - krótkoterminowa	0.00	0.00
3	Pozostałe rezerwy - długoterminowe - krótkoterminowe	56,250.00 56,250.00	0.00 0.00
II	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>592,163.16</b>	<b>126,997.90</b>
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Wobec pozostałych jednostek a) kredyty i pożyczki b) z tytułu emisji dłużnych papierów wart. c) inne zobowiązania finansowe d) zobowiązania wekslowe e) inne	592,163.16 182,134.18 410,028.98	126,997.90 126,997.90
III	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>17,525,780.02</b>	<b>17,851,098.38</b>
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności: - do 12 miesięcy - powyżej 12 miesięcy b) inne	0.00 0.00	0.00 0.00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jed., w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności: - do 12 miesięcy - powyżej 12 miesięcy b) inne	0.00	0.00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek a) kredyty i pożyczki b) z tytułu emisji dłuż. papierów wartościowych c) inne zobowiązania finansowe d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymaga: - do 12 miesięcy - powyżej 12 miesięcy e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi f) zobowiązania wekslowe g) z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń h) z tytułu wynagrodzeń i) inne	17,525,780.02 7,721,352.59 220,096.14 9,304,837.49 9,304,837.49 250,253.54 0.00 29,240.26	17,851,098.38 8,294,687.49 157,176.14 9,180,240.61 9,180,240.61 188,507.27 10,244.00 20,242.87
4	Fundusze specjalne	0.00	0.00
IV	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>316,442.41</b>	<b>428,778.21</b>
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe - długoterminowe - krótkoterminowe	316,442.41 264,354.41 52,088.00	428,778.21 316,442.41 112,335.80
<b>Pasywa razem</b>		<b>37,124,038.95</b>	<b>37,017,060.82</b>

**Dariusz Polinceusz**

**Dariusz Borowski**

**Radosław Maziarz**

Podpis członków zarządu

Lipa, 31-03-2020 roku

**Monika Galicka**

Podpis osoby sporządzającej

**Rachunek Zysków i Strat za okres 01.01.2019-31.12.2019**

		12/31/2019	12/31/2018
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>46,343,438.68</b>	<b>50,883,742.99</b>
	- od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	41,371,470.11	45,977,341.37
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4,971,968.57	4,906,401.62
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym</b>	<b>40,323,677.70</b>	<b>43,860,868.84</b>
	- od jednostek powiązanych		
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	36,058,881.49	39,249,786.04
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4,264,796.21	4,611,082.80
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>6,019,760.98</b>	<b>7,022,874.15</b>
<b>D.</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>3,078,716.23</b>	<b>3,708,054.41</b>
<b>E.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>2,582,298.80</b>	<b>2,421,666.78</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>358,745.95</b>	<b>893,152.96</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1,264,998.28</b>	<b>629,879.68</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	730,001.44	
II	Dotacje	112,335.80	139,422.59
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV	Inne przychody operacyjne	422,661.04	490,457.09
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1,416,140.37</b>	<b>1,401,416.96</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		22,170.15
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	163,867.88	40,000.00
III	Inne koszty operacyjne	1,252,272.49	1,339,246.81
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>207,603.86</b>	<b>121,615.68</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>72,300.03</b>	<b>118,763.70</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a	od jednostek powiązanych w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b	od jednostek pozostałych		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II	Odsetki, w tym:	60,239.82	118,763.70
	- od jednostek powiązanych		
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V	Inne	12,060.21	0.00
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>271,418.86</b>	<b>296,781.85</b>
I	Odsetki, w tym:	271,418.86	179,969.20
	- dla jednostek powiązanych		
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		60,286.20
IV	Inne		56,526.45
<b>L.</b>	<b>Zysk ( strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>8,485.03</b>	<b>-56,402.47</b>
<b>M.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-99,932.00</b>	<b>-51,813.00</b>
<b>N.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenie straty)</b>		
<b>O.</b>	<b>Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>108,417.03</b>	<b>-4,589.47</b>

Dariusz Polinceusz

Dariusz Borowski

Monika Galicka

Radosław Maziarz

Podpis osoby sporządzającej

Podpis członków zarządu

Lipa, 31-03-2020 roku

**Zestawienie zmian w kapitale własnym na 31-12-2019 roku**

	2019	2018
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>17,819,673.28</b>	<b>17,824,262.75</b>
- korekty błędów podstawowych	0.00	0.00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>17,819,673.28</b>	<b>17,824,262.75</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>15,773,000.00</b>	<b>15,773,000.00</b>
<b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>15,773,000.00</b>	<b>15,773,000.00</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
a) zwiększenie	0.00	0.00
b) zmniejszenie	0.00	0.00
<b>3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>2,416,108.07</b>	<b>2,365,096.09</b>
<b>4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>-4,589.47</b>	<b>51,011.98</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	51,011.98
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		51,011.98
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0.00	0.00
b) zmniejszenie (z tytułu)	4,589.47	0.00
- pokrycia straty	4,589.47	0.00
<b>4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>2,411,518.60</b>	<b>2,416,108.07</b>
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00
- zbycia środków trwałych	0.00	0.00
<b>5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>586,637.83</b>	<b>0.00</b>
<b>6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0.00</b>	<b>586,637.83</b>
a) zwiększenie (z tytułu) podział zysku z lat ubiegłych	0.00	586,637.83
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00
<b>6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>586,637.83</b>	<b>586,637.83</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-951,483.15</b>	<b>-951,483.15</b>
<b>7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
- korekty błędów podstawowych	0.00	0.00
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0.00	0.00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,</b>	<b>951,483.15</b>	<b>951,483.15</b>
- korekty błędów podstawowych	0.00	0.00
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>951,483.15</b>	<b>951,483.15</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		0.00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>951,483.15</b>	<b>951,483.15</b>
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-951,483.15</b>	<b>-951,483.15</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>108,417.03</b>	<b>-4,589.47</b>
a) zysk netto	108,417.03	
b) strata netto		4,589.47
c) odpisy z zysku	0.00	0.00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>17,928,090.31</b>	<b>17,819,673.28</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. prop. podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>17,928,090.31</b>	<b>17,819,673.28</b>

**Dariusz Polinceusz**

**Dariusz Borowski**

**Radosław Maziarz**

Podpis członków zarządu

**Monika Galicka**

Lipa, 31-03-2020 roku

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	2019	2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>108,417.03</b>	<b>-4,589.47</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>2,957,524.64</b>	<b>-588,099.47</b>
1. Amortyzacja	1,625,055.79	1,685,401.24
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0.00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	199,118.83	178,018.15
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	-65,140.00	-56,813.00
6. Zmiana stanu zapasów	805,415.27	-3,332,286.41
7. Zmiana stanu należności	-262,625.53	-1,450,269.68
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	840,836.38	2,506,305.50
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-185,136.10	-118,455.27
10. Inne korekty		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>3,065,941.67</b>	<b>-592,688.94</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1,358,022.26</b>	<b>240,411.81</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1,358,022.26	240,411.81
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0.00	0.00
a) w jednostkach powiązanych	0.00	0.00
b) w pozostałych jednostkach	0.00	0.00
- zbycie aktywów finansowych	0.00	0.00
- dywidendy i udziały w zyskach	0.00	0.00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0.00	0.00
- odsetki	0.00	0.00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0.00	0.00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0.00	0.00
<b>II. Wydatki</b>	<b>3,506,427.24</b>	<b>2,931,217.31</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów tr.	3,408,523.85	1,962,433.85
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	97,903.39	968,783.46
a) w jednostkach powiązanych	0.00	0.00
b) w pozostałych jednostkach	97,903.39	968,783.46
- nabycie aktywów finansowych	0.00	0.00
- udzielone pożyczki długoterminowe	97,903.39	968,783.46
4. Inne wydatki inwestycyjne	0.00	0.00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-2,148,404.98</b>	<b>-2,690,805.50</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0.00</b>	<b>3,698,799.25</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instr. kapit. oraz dopłat do kapitału	0.00	0.00
2. Kredyty i pożyczki	0.00	3,638,513.05
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
4. Inne wpływy finansowe		60,286.20
<b>II. Wydatki</b>	<b>900,108.31</b>	<b>412,038.96</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0.00	0.00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0.00	0.00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0.00	0.00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	391,200.72	0.00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0.00	0.00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	309,788.76	234,020.81
8. Odsetki	199,118.83	178,018.15
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-900,108.31</b>	<b>3,286,760.29</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>17,428.38</b>	<b>3,265.85</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>17,428.38</b>	<b>0.00</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0.00	0.00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>109,857.14</b>	<b>106,591.29</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>127,285.52</b>	<b>109,857.14</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Dariusz Polinceusz

Dariusz Borowski

Radosław Maziarz

Podpis członków zarządu

Lipa, 31-03-2020 roku

Monika Galicka