



Substantive partners:



[Viewer of financial statements](#)

[Contact](#)

[Log in](#)

XML file:  Файл не выбран

## Title of financial statement:

The starting date of the period for which the report was drawn up: [2023-01-01](#)

The end date of the period for which the report was drawn up: [2023-12-31](#)

The date of preparing the financial statement: [2024-07-06](#)

## Code of financial statement:

System code: [SFJINZ \(1\)](#)

Schema version: [1-2](#)

valueOf\_: [SprFinJednostkaInnaWZlotych](#)

FinancialStatementsVariant: [1](#)

## Introduction to financial statement:

### Entity identifying data:

Company, registered office or residence address:

Name of the company: [Polskie Zakłady Lotnicze Sp. z o.o](#)

Registered office:

Province (voivodeship): [Podkarpackie](#)

County: [Mielecki](#)

Municipality: [Mielec](#)

City: [Mielec](#)

Address:

Address:

Country: [PL](#)

Province (voivodeship): [Podkarpackie](#)

County: [Mielecki](#)

Municipality: [Mielec](#)

Street: [Wojska Polskiego](#)

Building number: [3](#)

City: [Mielec](#)

Postal code: [39-300](#)

Post office: [Mielec](#)

Primary activity of entity:

Polish Classification of Activity codes (PKD):

[2573Z](#)

[8553Z](#)

[3030Z](#)

[3320Z](#)

[3316Z](#)

[3311Z](#)

[5223Z](#)

7735Z

2562Z

7219Z

Tax Identification Number (NIP): 8171720432

KRS number (National Court Register). Mandatory field for entities entered in the National Court Register (KRS).: 0000051791

Indication of the period covered by the financial statements:

Date from: 2023-01-01

Date To: 2023-12-31

Indication that the financial statements contain aggregated data, if the entity maintains internal organization units that prepare separate financial statements: true - the financial statement contains aggregated data; false - the financial statements do not contain aggregated data : False

Continuity assumption:

Indication whether the financial statement has been prepared assuming that the entity will continue its activity in the foreseeable future: True

Indication whether there are any circumstances that could pose a threat to her going concern status: true - No circumstances indicating a threat to continue activity; false - Circumstances indicating a threat to continue activity occurred: True

Accounting principles (policy). Adopted accounting (policy) principles, where the choice is allowed by statutory provisions, including:

valuation methods of assets and liabilities (as well as of amortisation)),:

4.2. Wartości niematerialne i prawne Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco: Koszty zakończonych prac rozwojowych 5 lat Patenty, licencje, znaki firmowe 3 lat Oprogramowanie komputerowe 3-5 lat Inne wartości niematerialne i prawne 3 lat W przypadku zakończenia prac rozwojowych, prowadzonych przez Spółkę na własne potrzeby, Spółka amortyzuje je przez okres ekonomicznej użyteczności rezultatów prac rozwojowych. Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować tego okresu, Spółka przyjmuje nie dłuższy niż 5-letni okres dokonywania odpisów. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz stawki amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane stawki i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne. Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo

ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

**4.3. Środki trwałe** Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie posiada środków trwałych, które podlegały przeszacowaniu. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego. Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco: Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 40 lat Urządzenia techniczne i maszyny 3-14 lat Środki transportu 5-7 lat Inne środki trwałe 5-7 lat Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 10 000,00 złotych, odnoszone są jednorazowo w koszty. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz stawki amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane stawki i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały. Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

**4.4. Środki trwałe w budowie** Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również nakłady na nieruchomości zaliczane do inwestycji. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

**4.5. Jednostki powiązane** Spółka przez jednostki powiązane rozumie dwie lub więcej spółek wchodzących w skład danej grupy kapitałowej, gdzie grupa kapitałowa rozumiana jest jako jednostka dominująca wraz z jednostkami zależnymi.

**4.6. Inwestycje w jednostki podporządkowane, zaangażowanie w kapitale i inne inwestycje długoterminowe** Pozostałe inwestycje długoterminowe są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości. Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

**4.7. Leasing** Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres. W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem i pewnością co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu. Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie

spełniają warunki leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej (w tym: ogólnego zarządu lub sprzedaży) lub pozostałej działalności operacyjnej.

4.8. Zapasy Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz ceny sprzedaży netto. Wyróżnia się następujące podstawowe rodzaje zapasów: Materiały ZGBY – materiały kupowane poza Spółką, alokowane przez proces MRP do projektów produkcyjnych/elementów PSP Materiały ZGPD – materiały produkowane w Spółce, alokowane przez proces MRP do projektów produkcyjnych/elementów PSP Materiały ZMTS – materiały masowe, kupowane poza Spółką, pobierane przez wydziały produkcyjne i alokowane w węzeł Miscellaneous Material Pool (MMP). Węzeł MMP grupuje koszty materiałów ZMTS, materiałów chemicznych oraz materiałów kanaban. Podstawą alokacji kosztów węzła jest wartość materiałów bezpośrednich. Wyjątek od tej zasady to materiały ZMTS, materiały chemiczne i materiały kanban zużywane w przypadku realizacji kontraktów z materiałów bezpośrednich powierzonych przez klienta. Materiały te są alokowane na projekty (elementy PSP) dedykowane pod właściwy program. Aktualnie tak rozliczane są materiały przy realizacji kontraktów z PWC i LM Aero dla realizacji których klientowi powierzają materiały bezpośrednie. Materiały ZMTO – podzespoły produkcyjne (montażowe), przypisywane na stałe do danego projektu produkcyjnego/elementu PSP (nie podlegają procesowi MRP) Rozchód zapasów odbywa się na podstawie dokumentów magazynowych. Wycena rozchodu materiałów typu ZMTS następuje wg ceny średnioważonej, zapasów ZGBY po rzeczywistej cenie zakupu metodą szczegółowej identyfikacji, natomiast zapasów typu ZGPD i ZMTO po rzeczywistym koszcie wytworzenia. Zapasy produkcji w toku nie rzadziej niż na dzień bilansowy są wyceniane według kosztów wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto. Koszt wytworzenia obejmuje koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem danego produktu oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich. Koszty bezpośrednie obejmują zużyte materiały bezpośrednie, koszty pozyskania i przetworzenia bezpośredniego produktu. Do kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz część stałych pośrednich kosztów produkcji odpowiadającą normalnemu wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składowiska aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, powiększona o należną dotację przedmiotową. 4.9. Należności krótko- i długoterminowe Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

4.10. Transakcje w walucie obcej Transakcje wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów. Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny: 31 grudnia 2023 roku 31 grudnia 2022 roku USD 3,9350 4,4018 EUR 4,3480 4,6899 CHF 4,6828 4,7679 GBP 4,9997 5,2957 RON 0,8742 0,9475 PHP 0,0710 0,0792 4.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej. Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna. 4.12. Rozliczenia międzyokresowe Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. 4.13. Kapitał podstawowy Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. 4.14. Rezerwy Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub

wynikający z zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Rezerwa na naprawy gwarancyjne ujmowana jest na dzień bilansowy w odniesieniu do wszystkich produktów objętych gwarancją w wysokości ustalonej na podstawie przeszłych świadczeń w zakresie dokonanych napraw gwarancyjnych oraz zwrotów objętych gwarancją. Spółka prowadzi program wypłaty odpraw emerytalnych. Wpłaty z tytułu powyższego programu odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych.

4.15. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. 4.16. Koszty finansowania zewnętrznego Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli dotyczą zobowiązania, które zostało zaciągnięte w tym celu. Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące produktów lub towarów wymagających długiego okresu przygotowania ich do sprzedaży lub wytworzenia są odpisywane do rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym zostały poniesione. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

4.17. Odroczony podatek dochodowy Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową. Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową. W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak

Obowiązuje odniesienia, niepojęte oraz niedługo ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej. Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znośzących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąganymi. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy. Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony są w bilansie prezentowane oddzielnie.

4.18. Rachunkowość zabezpieczeń Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany kursów wymiany walut, to przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu forward na zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Jeśli instrument pochodny spełnia kryteria umożliwiające wyznaczenie go na instrument zabezpieczający, wówczas w zależności od charakteru zabezpieczenia, zmiany jego wartości godziwej są albo ujmowane na bieżąco w rachunku zysków i strat, gdzie kompensują ujęte zmiany wartości godziwej zabezpieczanych aktywów, zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań, albo też ujmowane są jako oddzielny składnik kapitałów własnych, do momentu, gdy zabezpieczana pozycja nie zostanie ujęta w księgach rachunkowych. Zmiana wartości godziwej instrumentu pochodnego dotycząca nieskutecznej części zabezpieczenia jest natychmiast ujmowana w rachunku zysków i strat. Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń, polegającą na ograniczeniu zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych, wynikających z ryzyka zmiany kursu wymiany walut, związanego głównie z uprawdopodobnionymi przyszłymi transakcjami sprzedaży i kupna, realizowanymi w walucie obcej. W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, które spełniają warunki umożliwiające stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, część zysku lub straty na instrumencie zabezpieczającym, którą uznano za efektywne zabezpieczenie, jest ujmowana w kapitale z aktualizacji wyceny, natomiast część niestanowiąca w pełni efektywnego zabezpieczenia jest ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Jeżeli zabezpieczane uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub zabezpieczana prognozowana transakcja prowadzą do ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania, wówczas w chwili ujęcia tego składnika aktywów lub zobowiązania, zyski lub straty, które uprzednio były ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny, są uwzględniane w cenie nabycia lub inaczej określonej wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązania. W przypadku wszystkich innych zabezpieczeń przepływów pieniężnych, zyski lub straty ujmowane początkowo w kapitale z aktualizacji wyceny są odnoszone do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, w którym zabezpieczane uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub zabezpieczana prognozowana transakcja wpływają na rachunek zysków i strat (np. w okresie, gdy dochodzi do prognozowanej transakcji sprzedaży). Jednostka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa lub zostaje sprzedany, jego wykorzystanie dobiega końca lub następuje jego realizacja, lub jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były początkowo ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, są nadal wykazywane w tym kapitale aż do momentu wystąpienia zabezpieczanej transakcji. Jeżeli jednostka przestała

spodziewać się, że zabezpieczana transakcja nastąpi, wówczas ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny łączny zysk lub strata netto są odnoszone na rachunek zysków i strat bieżącego roku obrotowego.

4.19. Wbudowane instrumenty pochodne W przypadku zawarcia umowy, której składnikiem jest wbudowany instrument pochodny, a całość lub część przepływów pieniężnych związanych z taką umową zmienia się w sposób podobny do tego, jaki wbudowany instrument pochodny powodowałby samodzielnie, należy wbudowany instrument pochodny wykazać w księgach rachunkowych odrębnie od umowy zasadniczej. Następuje to wtedy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki: • zawarta umowa będąca instrumentem finansowym nie jest zaliczana do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, których skutki przeszacowania są odnoszone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, • charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi, • odrębny instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby definicję instrumentu pochodnego, • możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego. W przypadku umów niebędących instrumentami finansowymi, których składnikiem jest instrument spełniający powyższe warunki, wbudowany instrument pochodny zalicza się do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wycenia według wartości godziwej a skutki wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat.

determining the financial result:

4.20. Uznawanie przychodów Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. 4.20.1. Sprzedaż towarów i produktów Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT). 4.20.2. Świadczenie usług Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu. 4.20.3. Odsetki Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe. 4.20.4. Dywidendy Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku przyznającej dywidendę, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy. 4.20.5. Dotacje i subwencje Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

4.20.6. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych stanowi, że zakładowy fundusz świadczeń socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 50 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w kwotach wynikających z układu zbiorowego pracy. Celem Funduszu jest subwencjonowanie utrzymania majątku socjalnego Spółki i finansowanie działalności socjalnej. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane przychody Funduszu pomniejszone o niepodlegające zwrotowi wydatki z Funduszu. Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa oraz zobowiązania Funduszu.

4.20.7. Usługi w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy Przychody z kontraktów długoterminowych o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonane na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustalane są proporcjonalnie do stopnia zaawansowania tych kontraktów, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania kontraktu za cały czas jego realizacji, można ustalić w sposób

wiarygodny. Stopień zaawansowania kontraktu długoterminowego mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia kontraktu do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania kontraktu. W wynik bieżącego okresu sprawozdawczego odnoszone są przychody naliczone/koszty poniesione do dnia rekalkulacji procentowego zaawansowania kontraktu, pomniejszone o przychody/koszty, które wpłynęły na wynik finansowy w poprzednich okresach obrachunkowych. W przypadku, gdy kontrakt długoterminowy przewiduje, że cenę za ten kontrakt ustala się: □ w wysokości kosztów powiększonych o narzut zysku to przychód z wykonania niezakończonego kontraktu ustalany jest w wysokości kosztów odpowiadających wykonanej części kontraktu, powiększonych o narzut zysku, □ w wysokości ryczału to przychód z wykonania niezakończonego kontraktu ustalany jest proporcjonalnie do stopnia zaawansowania wykonania kontraktu, o ile stopień zaawansowania kontraktu na dzień bilansowy może zostać ustalony w sposób wiarygodny. Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonego kontraktu długoterminowego lub przewidywany, całkowity koszt jego wykonania nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustalany jest w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne. Bez względu na zastosowany sposób ustalania przychodów, na wynik finansowy jednostki wpływają przewidywane straty związane z wykonaniem kontraktu długoterminowego. Przewidywaną na kontrakcie stratę należy ująć jako koszt. Koszty wytworzenia niezakończonego kontraktu długoterminowego obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniego kontraktu do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem kontraktu długoterminowego, związane z realizacją jego przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne. Stosując zasadę rozliczenia kontraktów długoterminowych, Spółka ujmuje: □ nadwyżkę przychodów wynikających ze stopnia zaawansowania kontraktów długoterminowych nad przychodami wynikającymi z fakturowania w pozycji „Należności niezafakturowane” □ nadwyżkę przychodów zafakturowanych nad przychodami wynikającymi ze stopnia zaawansowania kontraktów długoterminowych w pozycji „Inne rozliczenia międzyokresowe” w pasywach,

determining the financial statements preparation method:

4.1. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego. Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

## Balance sheet:

|                                                                                  | Amount at the end of current financial year | Amount at the end of previous financial year |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Total assets                                                                     | 2,716,370,030.39                            | 2,669,021,127.19                             |
| A. Fixed assets                                                                  | 421,434,800.30                              | 439,881,106.89                               |
| I. Intangible assets                                                             | 18,823,939.21                               | 23,243,660.93                                |
| oprogramowanie                                                                   | 10,440,958.71                               | 15,222,414.72                                |
| Wartości niematerialne i prawne w budowie                                        | 8,204,630.50                                | 7,573,673.81                                 |
| 4. Advances for intangible assets                                                | 178,350.00                                  | 447,572.40                                   |
| II. Tangible fixed assets                                                        | 216,357,847.03                              | 225,800,401.69                               |
| 1. Fixed assets                                                                  | 211,569,495.51                              | 197,636,515.38                               |
| a) lands (including right to perpetual use of land)                              | 1,943,082.70                                | 1,963,785.18                                 |
| b) buildings, premises, ownership rights, civil and water engineering structures | 155,920,022.19                              | 136,512,468.33                               |

|                                                                                                           |                  |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| c) technical equipment and machinery                                                                      | 32,569,051.40    | 35,581,532.02    |
| d) means of transport                                                                                     | 2,288,660.21     | 2,789,200.78     |
| e) other fixed assets                                                                                     | 18,848,679.01    | 20,789,529.07    |
| 2. Capital work in progress                                                                               | 4,376,007.44     | 22,989,418.32    |
| 3. Advances for capital work in progress                                                                  | 412,344.08       | 5,174,467.99     |
| IV. Long-term investments                                                                                 | 2,000.00         | 8,963,486.03     |
| 3. Long-term financial assets                                                                             | 2,000.00         | 8,963,486.03     |
| b) in other entities, in which the entity has equity participation                                        | 2,000.00         | 2,000.00         |
| – shares or stocks                                                                                        | 2,000.00         | 2,000.00         |
| c) in other entities                                                                                      | 0.00             | 8,961,486.03     |
| – other long-term financial assets                                                                        | 0.00             | 8,961,486.03     |
| V. Long-term accruals                                                                                     | 186,251,014.06   | 181,873,558.24   |
| 1. Assets from deferred income tax                                                                        | 186,245,164.76   | 181,864,808.08   |
| 2. Other prepayments and accruals                                                                         | 5,849.30         | 8,750.16         |
| B. Current assets                                                                                         | 2,294,935,230.09 | 2,229,140,020.30 |
| I. Inventory                                                                                              | 163,965,732.67   | 122,414,806.64   |
| 1. Materials                                                                                              | 24,358,905.73    | 15,976,680.44    |
| 2. Semi-finished goods and work-in-progress goods                                                         | 135,752,167.80   | 98,843,705.84    |
| 5. Advances for deliveries and services                                                                   | 3,854,659.14     | 7,594,420.36     |
| II. Short-term receivables                                                                                | 775,600,312.33   | 706,671,240.03   |
| 1. Receivables from related entities                                                                      | 97,237,064.05    | 19,371,167.42    |
| Należności od jednostek powiązanych niezgłoszone do rozrachunku                                           | 93,505,498.52    | 5,797,989.03     |
| a) trade receivables/payables, with a maturity period of:                                                 | 3,731,565.33     | 13,573,178.39    |
| – to 12 months                                                                                            | 3,731,565.53     | 13,573,178.39    |
| – over 12 months                                                                                          | 0.00             | 0.00             |
| b) other                                                                                                  | 0.00             | 0.00             |
| 3. Receivables from other entities                                                                        | 678,363,248.28   | 687,300,072.61   |
| Należności od pozostałych jednostek niezgłoszone do rozrachunku                                           | 654,469,608.60   | 668,641,819.34   |
| a) trade receivables/payables, with a maturity period of:                                                 | 23,801,412.37    | 18,585,096.05    |
| – to 12 months                                                                                            | 23,801,412.37    | 18,585,096.05    |
| b) arising from taxes, subsidies, customs, social and health insurances, and other public law liabilities | 0.00             | 0.00             |
| c) other                                                                                                  | 92,227.31        | 73,157.22        |

|                                                           |                         |                         |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| III. Short-term investments                               | 1,349,563,913.93        | 1,391,707,723.19        |
| 1. Short-term financial assets                            | 1,349,563,913.93        | 1,391,707,723.19        |
| b) in other entities                                      | 0.00                    | 27,302,640.06           |
| – other short-term financial assets                       | 0.00                    | 27,302,640.06           |
| c) Cash and other financial assets                        | 1,349,563,913.93        | 1,364,405,083.13        |
| – cash in hand and in bank                                | 1,349,563,913.93        | 1,364,405,083.13        |
| 2. Other short-term investments                           | 0.00                    | 0.00                    |
| IV. Short-term accruals                                   | 5,805,271.16            | 8,346,250.44            |
| <b>Total liabilities</b>                                  | <b>2,716,370,030.39</b> | <b>2,669,021,127.19</b> |
| A. Equity                                                 | 1,446,644,610.49        | 1,433,829,124.79        |
| I. Share capital (fund) / Suscribed capital               | 239,126,000.00          | 239,126,000.00          |
| II. Supplementary/reserve capital (fund), including ?:    | 76,591,758.61           | 76,591,758.61           |
| III. Balance of revaluation reserve, including :          | -218,075,851.42         | 25,357,253.55           |
| – arising from fair value adjustment                      | -218,075,851.42         | 25,357,253.55           |
| V. Profit (loss) from previous years                      | 1,092,754,112.62        | 980,610,114.58          |
| VI. Net profit (loss)                                     | 256,248,590.68          | 112,143,998.05          |
| B. Liabilities and provisions for liabilities             | 1,269,725,419.90        | 1,235,192,002.40        |
| I. Liabilities provisions                                 | 215,248,180.28          | 184,174,437.26          |
| 1. Provision for deferred income tax                      | 158,397,903.94          | 144,711,926.39          |
| 2. Pension and related benefits provisions                | 15,411,926.04           | 14,317,516.45           |
| – long-term                                               | 3,621,068.98            | 2,815,076.37            |
| – short-term                                              | 11,790,857.06           | 11,502,440.08           |
| 3. Other provisions                                       | 41,438,350.30           | 25,144,994.42           |
| – long-term                                               | 5,368,455.38            | 680,398.71              |
| – short-term                                              | 36,069,894.92           | 24,464,595.71           |
| II. Long-term liabilities                                 | 67,161,645.17           | 0.00                    |
| 1. To related entities                                    | 0.00                    | 0.00                    |
| 3. To other entities                                      | 67,161,645.17           | 0.00                    |
| c) other financial liabilities                            | 67,161,645.17           | 0.00                    |
| III. Short-term liabilities                               | 856,368,982.42          | 1,021,266,055.69        |
| 1. Liabilities to related parties                         | 103,325,109.55          | 63,786,355.97           |
| a) trade receivables/payables, with a maturity period of: | 103,325,109.55          | 63,786,355.97           |
| – to 12 months                                            | 103,325,109.55          | 63,786,355.97           |
| b) other                                                  | 0.00                    | 0.00                    |

|                                                                                                |                |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 2. Liabilities to other parties in which the entity has equity participation                   | 0.00           | 0.00           |
| b) other                                                                                       | 0.00           | 0.00           |
| 3. Liabilities to other parties                                                                | 752,959,147.42 | 957,446,932.18 |
| c) other financial liabilities                                                                 | 117,996,890.79 | 0.00           |
| d) trade receivables/payables, with a maturity period of:                                      | 56,238,540.47  | 53,377,164.15  |
| – to 12 months                                                                                 | 56,238,540.47  | 53,377,164.15  |
| e) advances for deliveries and services                                                        | 533,120,334.14 | 878,416,140.37 |
| g) arising from taxes, customs, social and health insurances, and other public law liabilities | 31,252,939.65  | 13,084,318.39  |
| h) arising from remunerations                                                                  | 14,350,442.37  | 12,569,309.27  |
| i) other                                                                                       | 0.00           | 0.00           |
| 4. Special funds                                                                               | 84,725.45      | 32,767.54      |
| IV. Accruals and deferred income                                                               | 130,946,612.03 | 29,751,509.45  |
| 2. Other prepayments and accruals                                                              | 130,946,612.03 | 29,751,509.45  |
| – long-term                                                                                    | 14,251,052.20  | 16,746,367.02  |
| – short-term                                                                                   | 116,695,559.83 | 13,005,142.43  |

## Profit and loss account:

### Profit and loss account (single-step variant):

|                                                                                               | Amount at the end of current financial year | Amount at the end of previous financial year |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------|
| A. Net sales, including:                                                                      | 1,483,009,708.66                            | 1,037,441,501.53                             |
| – from related entities                                                                       | 215,884,555.22                              | 363,432,653.28                               |
| I. Net revenue from sale of goods                                                             | 1,523,056,045.40                            | 1,109,256,400.41                             |
| II. Change in the balance of products (increase - positive value, decrease - negative value)) | -40,644,730.11                              | -72,345,551.82                               |
| IV. Net revenue from sales of goods and materials                                             | 598,393.37                                  | 530,652.94                                   |
| B. Operating activity costs                                                                   | 1,267,879,871.87                            | 877,718,902.28                               |
| I. Amortisation                                                                               | 28,746,904.25                               | 28,292,702.44                                |
| II. Consumption of materials and energy                                                       | 748,521,736.33                              | 451,827,555.85                               |
| III. Outsourced services                                                                      | 287,469,405.68                              | 222,443,702.61                               |
| IV. Taxes and fees, including:                                                                | 5,497,564.86                                | 5,308,067.18                                 |
| V. Remunerations                                                                              | 142,561,414.78                              | 120,929,398.78                               |

|                                                           |                |                |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| VI. Social insurances and other benefits, including:      | 40,261,008.17  | 35,980,881.88  |
| – pension                                                 | 12,675,028.52  | 12,033,978.37  |
| VII. Other costs by nature                                | 14,821,837.80  | 12,936,593.54  |
| VIII. Value of sold goods and materials                   | 0.00           | 0.00           |
| C. Profit (loss) from sales) (A–B                         | 215,129,836.79 | 159,722,599.25 |
| D. Other operating income                                 | 21,993,434.17  | 19,810,618.03  |
| I. Profit from disbursement of non-financial fixed asstes | 0.00           | 14,137.29      |
| II. Subsidies                                             | 12,338,685.29  | 11,185,973.65  |
| III. Revaluation of non-financial assets                  | 0.00           | 0.00           |
| IV. Other operating revenue                               | 9,654,748.88   | 8,610,507.09   |
| E. Other operating expenses                               | 5,107,750.13   | 8,346,558.23   |
| I. Loss from disposal of non-financial tangible assets    | 649,846.94     | 0.00           |
| II. Revaluation of non-financial assets                   | 355,531.99     | 34,119.07      |
| III. Other operating costs                                | 4,102,371.20   | 8,312,439.16   |
| F. Operating profit (loss)) (C+D–E                        | 232,015,520.83 | 171,186,659.05 |
| G. Financial income                                       | 92,322,712.06  | 0.00           |
| II. Interest, including:                                  | 32,394,390.93  | 0.00           |
| V. Other                                                  | 59,928,321.13  | 0.00           |
| H. Financial costs                                        | 71,229.35      | 32,766,361.00  |
| I. Interest, including:                                   | 71,229.35      | 7,010,224.03   |
| – for related entities                                    | 0.00           | 0.00           |
| III. Revaluation of financial assets                      | 0.00           | 0.00           |
| IV. Other                                                 | 0.00           | 25,756,136.97  |
| I. Gross profit (loss)) (F+G–H                            | 324,267,003.54 | 138,420,298.05 |
| J. Income tax                                             | 68,018,412.86  | 26,276,300.00  |
| L. Net profit (loss)) (I–J–K                              | 256,248,590.68 | 112,143,998.05 |

Statement of changes in equity (fund):

|                                                 | Amount at the end of current<br>financial year | Amount at the end of previous<br>financial year |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| I. Opening balance of equity                    | 1,433,829,124.79                               | 1,289,062,136.45                                |
| – error adjustments                             | 0.00                                           | 0.00                                            |
| Ia. Opening balance of equity after adjustments | 1,433,829,124.79                               | 1,289,062,136.45                                |

|                                                                                                     |                  |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1. Opening balance of share capital (fund) / subscribed capital                                     | 239,126,000.00   | 239,126,000.00   |
| 2. Closing balance of share capital (fund) / subscribed capital                                     | 239,126,000.00   | 239,126,000.00   |
| 2. Opening balance of supplementary/reserve capital (fund)                                          | 76,591,758.61    | 76,591,758.61    |
| 2. Supplementary capital (fund) at the end of the period                                            | 76,591,758.61    | 76,591,758.61    |
| 3. Opening balance of revaluation capital (fund) – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 25,357,253.55    | -7,265,736.74    |
| 1. Changes in revaluation capital (fund)                                                            | -243,433,104.97  | 32,622,990.29    |
| a) increase (due to)                                                                                | -243,433,104.97  | 32,622,990.29    |
| z tytułu wyceny instrumentów finansowych                                                            | -243,433,104.97  | 32,622,990.29    |
| 2. Closing balance of revaluation capital (fund)                                                    | -218,075,851.42  | 25,357,253.55    |
| 5. Opening balance of profit (loss) from previous years                                             | 1,092,754,112.63 | 980,610,114.58   |
| 1. Opening balance of previous years' profit                                                        | 1,092,754,112.63 | 980,610,114.58   |
| – error adjustments                                                                                 | 0.00             | 0.00             |
| 2. Opening balance of previous years' profit, after adjustments                                     | 1,092,754,112.63 | 980,610,114.58   |
| b) decrease (due to)                                                                                | 0.00             | 0.00             |
| wypłaty dywidendy                                                                                   | 0.00             | 0.00             |
| 3. Closing balance of previous years' profit                                                        | 1,092,754,112.63 | 980,610,114.58   |
| 7. Closing balance of profit (loss) from previous years                                             | 1,092,754,112.63 | 980,610,114.58   |
| 6. Net result                                                                                       | 256,248,590.68   | 112,143,998.05   |
| a) net profit                                                                                       | 256,248,590.68   | 112,143,998.05   |
| II. Closin balance of equity                                                                        | 1,446,644,610.50 | 1,433,829,124.79 |
| III. Equity including proposed profit distribution (loss coverage)                                  | 1,446,644,610.50 | 1,433,829,124.79 |

Cash flow statement:

Cash flow statement (direct method):

|                                        | Amount at the end of current financial year | Amount at the end of previous financial year |
|----------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------|
| A. Cash flow from operating activities |                                             |                                              |
| I. Net profit (loss)                   | 256,248,590.68                              | 112,143,998.05                               |
| II. Total adjustments                  | -265,269,325.29                             | 295,308,181.71                               |
| 1. Amortisation                        | 28,774,202.99                               | 28,381,440.62                                |

|                                                                  |                  |                  |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 2. Profits (losses) due to exchange rate differences             | 0.00             | 0.00             |
| 3. Interest and profit participation)                            | 0.00             | 0.00             |
| 4. Profit (loss) from investment activities                      | 653,107.98       | 0.00             |
| 5. Change in provisions                                          | 31,073,743.01    | 14,926,219.22    |
| 6. Change in inventory                                           | -41,550,926.03   | 79,201,717.41    |
| 7. Change in receivables                                         | -68,929,072.30   | -157,339,597.45  |
| 8. Change in short-term liabilities, excluding loans and credits | -164,897,073.27  | 405,629,373.39   |
| 9. Change in prepayments and accruals                            | 99,358,626.04    | -56,970,460.44   |
| 10. Other adjustments                                            | -149,751,933.71  | -18,520,511.04   |
| III. Net cash from operating expenses) (I±II                     | -9,020,734.61    | 407,452,179.76   |
| B. Cash flow from financial activities                           |                  |                  |
| I. Proceeds                                                      | 0.00             | 91,910.06        |
| 1. Sale of intangible assets and tangible assets                 | 0.00             | 91,910.06        |
| II. Expenses                                                     | 15,565,034.59    | 31,873,994.96    |
| 1. Purchase of intangible assets and tangible fixed assets       | 15,565,034.59    | 31,873,994.96    |
| III. Net cash flow from investing activities) (I–II              | -15,565,034.59   | -31,782,084.90   |
| C. Cash flow from financial activities                           |                  |                  |
| I. Proceeds                                                      | 9,744,600.00     | 7,911,750.00     |
| 4. Other financial proceeds                                      | 9,744,600.00     | 7,911,750.00     |
| II. Expenses                                                     | 0.00             | 0.00             |
| 2. Dividend and other payments to shareholders                   | 0.00             | 0.00             |
| 4. Repayment of credits and loans                                | 0.00             | 0.00             |
| III. Net cash flow from financial activities) (I–II              | 9,744,600.00     | 7,911,750.00     |
| D. Total net cash flow ) (A.III±B.III±C.III                      | -14,841,169.20   | 383,581,844.86   |
| E. Change in cash on balance sheet:, w tym                       | -14,841,169.20   | 383,581,844.86   |
| – change in cash due to exchange rates                           | 0.00             | 0.00             |
| F. Cash at the beginning of period                               | 1,364,405,083.13 | 980,823,238.27   |
| G. Cash at the end of period: (F±D), w tym                       | 1,349,563,913.93 | 1,364,405,083.13 |

# Additional information and clarifications:

Additional information and clarifications:

Description: [informacja dodatkowa](#)

Attached file:

Name of file with extension.: [Nota\\_2023.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [Nota\\_2023.pdf](#)

Settlement of the difference between the basis of income tax and the financial result (profit, loss) gross. Fill in only obligated entities:

|                                                                                                                                                                 | Current year   | Previous year   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
|                                                                                                                                                                 | Total value    | Total value     |
| A. Gross profit (loss) for a given year                                                                                                                         | 324,267,003.54 | 138,420,298.05  |
| B. Tax-exempt income (permanent differences between profit / loss for accounting purposes and income / loss for tax purposes), including:                       | -9,812,974.87  | -8,643,602.43   |
| C. Non-taxable revenue in the current year, including                                                                                                           | -85,790,744.91 | 172,302,540.94  |
| D. Revenue subject to taxation in the current year, included in the accounting books of previous years, including                                               | 0.00           | 0.00            |
| E. Expenses not allowable for tax purposes (permanent differences between profit / loss for accounting purposes and income / loss for tax purposes), including: | 28,348,150.42  | 57,979,725.80   |
| F. Not recognized as tax-deductible costs in current year:                                                                                                      | 57,005,272.88  | -30,159,512.57  |
| G. Costs recognized as tax deductible costs in the current year and included in previous years' books, including:                                               | 0.00           | -143,035,073.66 |
| H. Loss from previous years, including:                                                                                                                         | 0.00           | 0.00            |
| I. Other changes in tax basis, including:                                                                                                                       | -5,002,011.74  | -2,279,822.38   |
| J. Income tax basis                                                                                                                                             | 309,014,695.32 | 184,584,553.75  |
| K. Income tax                                                                                                                                                   | 58,712,792.11  | 26,276,300.00   |

**POLSKIE ZAKŁADY LOTNICZE SP. Z O.O.**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2023  
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2023 ROKU  
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA**

Mielec, 06 lipiec 2024

|                                                                                                                                   |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Wprowadzenie do sprawozdania finansowego .....                                                                                    | 4  |
| 1. Informacje ogólne .....                                                                                                        | 4  |
| 2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej .....                                                                          | 4  |
| 3. Połączenie spółek handlowych .....                                                                                             | 4  |
| 4. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości .....                                                                                 | 4  |
| 4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....                                                             | 4  |
| 4.2. Wartości niematerialne i prawne .....                                                                                        | 5  |
| 4.3. Środki trwałe .....                                                                                                          | 5  |
| 4.4. Środki trwałe w budowie .....                                                                                                | 6  |
| 4.5. Jednostki powiązane .....                                                                                                    | 6  |
| 4.6. Inwestycje w jednostki podporządkowane, zaangażowanie w kapitale i inne inwestycje długoterminowe .....                      | 6  |
| 4.7. Leasing .....                                                                                                                | 6  |
| 4.8. Zapasy .....                                                                                                                 | 6  |
| 4.9. Należności krótko- i długoterminowe .....                                                                                    | 7  |
| 4.10. Transakcje w walucie obcej .....                                                                                            | 7  |
| 4.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....                                                                    | 8  |
| 4.12. Rozliczenia międzyokresowe .....                                                                                            | 8  |
| 4.13. Kapitał podstawowy .....                                                                                                    | 8  |
| 4.14. Rezerwy .....                                                                                                               | 8  |
| 4.15. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu .....                                         | 8  |
| 4.16. Koszty finansowania zewnętrznego .....                                                                                      | 8  |
| 4.17. Odroczony podatek dochodowy .....                                                                                           | 9  |
| 4.18. Rachunkowość zabezpieczeń .....                                                                                             | 10 |
| 4.19. Wbudowane instrumenty pochodne .....                                                                                        | 10 |
| 4.20. Uznawanie przychodów .....                                                                                                  | 11 |
| Bilans .....                                                                                                                      | 13 |
| Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) .....                                                                               | 16 |
| Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym .....                                                                             | 17 |
| Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) .....                                                                          | 18 |
| Dodatkowe informacje i objaśnienia .....                                                                                          | 19 |
| 1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego .....          | 19 |
| 2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie są uwzględnione w sprawozdaniu finansowym ..... | 19 |
| 3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym .....                                                                   | 19 |
| 4. Porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy .....         | 19 |
| 5. Wartości niematerialne i prawne .....                                                                                          | 20 |
| 6. Rzeczowe aktywa trwałe .....                                                                                                   | 22 |
| 7. Inwestycje .....                                                                                                               | 24 |
| 7.1 Inwestycje długoterminowe .....                                                                                               | 24 |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe czynne .....                                                                                        | 24 |
| 9. Kapitały .....                                                                                                                 | 25 |
| 10. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe .....                                               | 25 |
| 11. Podział zysku/ pokrycie straty .....                                                                                          | 25 |
| 11.1 Podział zysku/ pokrycie straty za rok poprzedni .....                                                                        | 25 |
| 11.2 Podział zysku/ pokrycie straty za rok bieżący .....                                                                          | 25 |
| 12. Rezerwy .....                                                                                                                 | 25 |

Polskie Zakłady Lotnicze Sp.z o.o.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku  
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

---

|     |                                                                                                                                                                                                         |    |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 13. | Odpisy aktualizujące wartość należności.....                                                                                                                                                            | 26 |
| 14. | Aktywa i zobowiązania socjalne.....                                                                                                                                                                     | 27 |
| 15. | Rozliczenia międzyokresowe bierne.....                                                                                                                                                                  | 27 |
| 16. | Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki.....                                                                                                                                                    | 28 |
| 17. | Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe .....                                                                                            | 28 |
| 18. | Inne umowy nieuwzględnione w bilansie .....                                                                                                                                                             | 30 |
| 19. | Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży .....                                                                                                                                                       | 30 |
| 20. | Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych .....                                                                                                                                                     | 31 |
| 21. | Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.....                                                                              | 31 |
| 22. | Zapasy.....                                                                                                                                                                                             | 31 |
| 23. | Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.....                                                          | 32 |
| 24. | Podatek dochodowy .....                                                                                                                                                                                 | 32 |
| 25. | Pozostałe przychody operacyjne.....                                                                                                                                                                     | 34 |
| 26. | Pozostałe koszty operacyjne .....                                                                                                                                                                       | 34 |
| 27. | Przychody finansowe .....                                                                                                                                                                               | 35 |
| 28. | Koszty finansowe.....                                                                                                                                                                                   | 35 |
| 29. | Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie .....                                                                                                                                                      | 35 |
| 30. | Przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie .....                                                                                                                     | 35 |
| 31. | Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych .....                                                                                                                       | 35 |
| 32. | Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych .....                                                       | 36 |
| 33. | Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe .....                                                                                                                              | 36 |
| 34. | Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej .....                                                                                                                                                     | 36 |
| 35. | Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, oraz emeryturach wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących ..... | 37 |
| 36. | Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących .....                                 | 37 |
| 37. | Informacje o grupie kapitałowej i transakcjach z jednostkami powiązanymi.....                                                                                                                           | 37 |
| 38. | Transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowe z pozostałymi stronami powiązanymi .....                                                                                                             | 41 |
| 39. | Wykaz podmiotów, których spółka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.....                                                                                              | 41 |
| 40. | Wykaz podmiotów, w których spółka posiada zaangażowanie w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym podmiot .....                                                                     | 41 |
| 41. | Instrumenty finansowe.....                                                                                                                                                                              | 41 |
| 42. | Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....                                                                                                                                                          | 44 |

## **WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

Polskie Zakłady Lotnicze Sp. z o.o. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 19.10.1998 roku.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000051791. Spółce nadano numer statystyczny REGON 690573796 oraz numer NIP 8171720432. Siedziba Spółki mieści się pod adresem: Mielec ulica Wojska Polskiego 3

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Według umowy Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- produkcja statków powietrznych, a także podzespołów i części zamiennych oraz świadczenie usług serwisowych dla produkowanych wyrobów.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok zakończony 2023 roku.

### **2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ**

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2023 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W związku ze zbrojną inwazją Federacji Rosyjskiej na Ukrainę rozpoczętą dnia 24 lutego 2022 roku doszło do destabilizacji sytuacji geopolitycznej i ekonomicznej na świecie, w szczególności na terenie Europy. W odpowiedzi na powyższe zdarzenie rządy wielu państw, międzynarodowe organizacje oraz firmy o zasięgu globalnym nałożyły szereg sankcji gospodarczych na Federację Rosyjską.

Spółka w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku, jak i po dniu bilansowym nie prowadziła działalności handlowej z podmiotami pochodzącymi z krajów będących stroną konfliktu, tj. Ukrainy, Federacji Rosyjskiej oraz Białorusi. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie posiadała także aktywów trwałych zlokalizowanych na terenie wyżej wymienionych państw, ani aktywów obrotowych należnych od podmiotów pochodzących z tych krajów.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji, jednak ze względu na jej zmienność możliwe skutki inwazji na chwilę obecną są trudne do oszacowania. Istotny będzie czas trwania konfliktu, jego nasilenie i zasięg, a także jego wpływ na otoczenie gospodarcze w Polsce w krótkim, średnim i długim terminie.

### **3. POŁĄCZENIE SPÓLEK HANDLOWYCH**

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą, nie nabyła również zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

### **4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI**

#### **4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej „UoR”).

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią

#### 4.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

|                                      |         |
|--------------------------------------|---------|
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 5 lat   |
| Patenty, licencje, znaki firmowe     | 3 lat   |
| Oprogramowanie komputerowe           | 3-5 lat |
| Inne wartości niematerialne i prawne | 3 lat   |

W przypadku zakończenia prac rozwojowych, prowadzonych przez Spółkę na własne potrzeby, Spółka amortyzuje je przez okres ekonomicznej użyteczności rezultatów prac rozwojowych. Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować tego okresu, Spółka przyjmuje nie dłuższy niż 5-letni okres dokonywania odpisów.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz stawki amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane stawki i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

#### 4.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie posiada środków trwałych, które podlegały przeszacowaniu

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

|                                                                        |          |
|------------------------------------------------------------------------|----------|
| Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 40 lat   |
| Urządzenia techniczne i maszyny                                        | 3-14 lat |
| Środki transportu                                                      | 5-7 lat  |
| Inne środki trwałe                                                     | 5-7 lat  |

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 10 000,00 złotych, odnoszone są jednorazowo w koszty.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz stawki amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane stawki i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

#### **4.4. Środki trwałe w budowie**

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również nakłady na nieruchomości zaliczane do inwestycji. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

#### **4.5. Jednostki powiązane**

Spółka przez jednostki powiązane rozumie dwie lub więcej spółek wchodzących w skład danej grupy kapitałowej, gdzie grupa kapitałowa rozumiana jest jako jednostka dominująca wraz z jednostkami zależnymi.

#### **4.6. Inwestycje w jednostki podporządkowane, zaangażowanie w kapitale i inne inwestycje długoterminowe**

Pozostałe inwestycje długoterminowe są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

#### **4.7. Leasing**

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem i pewnością co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej (w tym: ogólnego zarządu lub sprzedaży) lub pozostałej działalności operacyjnej.

#### **4.8. Zapasy**

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz ceny sprzedaży netto.

Wyróżnia się następujące podstawowe rodzaje zapasów:

Materiały ZGBY – materiały kupowane poza Spółką, alokowane przez proces MRP do projektów produkcyjnych/elementów PSP

Materiały ZGPD – materiały produkowane w Spółce, alokowane przez proces MRP do projektów produkcyjnych/elementów PSP

Materiały ZMTS – materiały masowe, kupowane poza Spółką, pobierane przez wydziały produkcyjne i alokowane w węzeł Miscellaneous Material Pool (MMP). Węzeł MMP grupuje koszty materiałów ZMTS, materiałów chemicznych oraz materiałów kanaban. Podstawą alokacji kosztów węzła jest wartość materiałów bezpośrednich. Wyjątek od tej zasady to materiały ZMTS, materiały chemiczne i materiały kanban zużywane w przypadku realizacji kontraktów z materiałów bezpośrednich powierzonych przez klienta. Materiały te są alokowane na projekty (elementy PSP) dedykowane pod właściwy program. Aktualnie tak rozliczane są materiały przy realizacji kontraktów z PWC i LM Aero dla realizacji których klienci powierzają materiały bezpośrednie.

Materiały ZMTO – podzespoły produkcyjne (montażowe), przypisywane na stałe do danego projektu produkcyjnego/elementu PSP (nie podlegają procesowi MRP)

Rozchód zapasów odbywa się na podstawie dokumentów magazynowych. Wycena rozchodu materiałów typu ZMTS następuje wg ceny średnioważonej, zapasów ZGBY po rzeczywistej cenie zakupu metodą szczegółowej identyfikacji, natomiast zapasów typu ZGPD i ZMTO po rzeczywistym koszcie wytworzenia.

Zapasy produkcji w toku nie rzadziej niż na dzień bilansowy są wyceniane według kosztów wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto. Koszt wytworzenia obejmuje koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem danego produktu oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich. Koszty bezpośrednie obejmują zużyte materiały bezpośrednie, koszty pozyskania i przetworzenia bezpośredniego produktu. Do kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz część stałych pośrednich kosztów produkcji odpowiadającą normalnemu wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, powiększona o należną dotację przedmiotową.

#### 4.9. Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

#### 4.10. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

|     | 31 grudnia 2023 roku | 31 grudnia 2022 roku |
|-----|----------------------|----------------------|
| USD | 3,9350               | 4,4018               |
| EUR | 4,3480               | 4,6899               |
| CHF | 4,6828               | 4,7679               |

|     |        |        |
|-----|--------|--------|
| GBP | 4,9997 | 5,2957 |
| RON | 0,8742 | 0,9475 |
| PHP | 0,0710 | 0,0792 |

#### **4.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

#### **4.12. Rozliczenia międzyokresowe**

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

#### **4.13. Kapitał podstawowy**

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

#### **4.14. Rezerwy**

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwa na naprawy gwarancyjne ujmowana jest na dzień bilansowy w odniesieniu do wszystkich produktów objętych gwarancją w wysokości ustalonej na podstawie przeszłych świadczeń w zakresie dokonanych napraw gwarancyjnych oraz zwrotów objętych gwarancją.

Spółka prowadzi program wypłaty odpraw emerytalnych. Wpłaty z tytułu powyższego programu odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych.

#### **4.15. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu**

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

#### **4.16. Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli dotyczą zobowiązania, które zostało zaciągnięte w tym celu.

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące produktów lub towarów wymagających długiego okresu przygotowania ich do sprzedaży lub wytworzenia są odpisywane do rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym zostały poniesione.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

#### **4.17. Odroczony podatek dochodowy**

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

#### **Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi**

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie

z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje wymagają znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwia polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony są w bilansie prezentowane oddzielnie.

#### **4.18. Rachunkowość zabezpieczeń**

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany kursów wymiany walut, to przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu forward na zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

Jeśli instrument pochodny spełnia kryteria umożliwiające wyznaczenie go na instrument zabezpieczający, wówczas w zależności od charakteru zabezpieczenia, zmiany jego wartości godziwej są albo ujmowane na bieżąco w rachunku zysków i strat, gdzie kompensują ujęte zmiany wartości godziwej zabezpieczanych aktywów, zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań, albo też ujmowane są jako oddzielny składnik kapitałów własnych, do momentu, gdy zabezpieczana pozycja nie zostanie ujęta w księgach rachunkowych. Zmiana wartości godziwej instrumentu pochodnego dotycząca nieskutecznej części zabezpieczenia jest natychmiast ujmowana w rachunku zysków i strat.

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń, polegającą na ograniczeniu zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych, wynikających z ryzyka zmiany kursu wymiany walut, związanego głównie z uprawdopodobnionymi przyszłymi transakcjami sprzedaży i kupna, realizowanymi w walucie obcej.

W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, które spełniają warunki umożliwiające stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, część zysku lub straty na instrumencie zabezpieczającym, którą uznano za efektywne zabezpieczenie, jest ujmowana w kapitale z aktualizacji wyceny, natomiast część niestanowiąca w pełni efektywnego zabezpieczenia jest ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Jeżeli zabezpieczane uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub zabezpieczana prognozowana transakcja prowadzą do ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania, wówczas w chwili ujęcia tego składnika aktywów lub zobowiązania, zyski lub straty, które uprzednio były ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny, są uwzględniane w cenie nabycia lub inaczej określonej wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązania. W przypadku wszystkich innych zabezpieczeń przepływów pieniężnych, zyski lub straty ujmowane początkowo w kapitale z aktualizacji wyceny są odnoszone do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, w którym zabezpieczane uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub zabezpieczana prognozowana transakcja wpływają na rachunek zysków i strat (np. w okresie, gdy dochodzi do prognozowanej transakcji sprzedaży).

Jednostka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa lub zostaje sprzedany, jego wykorzystanie dobiega końca lub następuje jego realizacja, lub jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były początkowo ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, są nadal wykazywane w tym kapitale aż do momentu wystąpienia zabezpieczanej transakcji. Jeżeli jednostka przestała spodziewać się, że zabezpieczana transakcja nastąpi, wówczas ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny łączny zysk lub strata netto są odnoszone na rachunek zysków i strat bieżącego roku obrotowego.

#### **4.19. Wbudowane instrumenty pochodne**

W przypadku zawarcia umowy, której składnikiem jest wbudowany instrument pochodny, a całość lub część przepływów pieniężnych związanych z taką umową zmienia się w sposób podobny do tego, jaki wbudowany instrument pochodny powodowałby samodzielnie, należy wbudowany instrument pochodny wykazać w księgach

rachunkowych odrębnie od umowy zasadniczej. Następuje to wtedy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- zawarta umowa będąca instrumentem finansowym nie jest zaliczana do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, których skutki przeszacowania są odnoszone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,
- charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- odrębny instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego.

W przypadku umów niebędących instrumentami finansowymi, których składnikiem jest instrument spełniający powyższe warunki, wbudowany instrument pochodny zalicza się do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wycenia według wartości godziwej a skutki wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat.

#### **4.20. Uznawanie przychodów**

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

##### **4.20.1. Sprzedaż towarów i produktów**

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

##### **4.20.2. Świadczenie usług**

Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

##### **4.20.3. Odsetki**

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

##### **4.20.4. Dywidendy**

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku przyznającej dywidendę, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

##### **4.20.5. Dotacje i subwencje**

Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

##### **4.20.6. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS**

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych stanowi, że zakładowy fundusz świadczeń socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 50 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w kwotach wynikających z układu zbiorowego

pracy. Celem Funduszu jest subwencjonowanie utrzymania majątku socjalnego Spółki i finansowanie działalności socjalnej. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane przychody Funduszu pomniejszone o niepodlegające zwrotowi wydatki z Funduszu.

Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa oraz zobowiązania Funduszu.

#### **4.20.7. Usługi w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy**

Przychody z kontraktów długoterminowych o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonane na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustalane są proporcjonalnie do stopnia zaawansowania tych kontraktów, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania kontraktu za cały czas jego realizacji, można ustalić w sposób wiarygodny.

Stopień zaawansowania kontraktu długoterminowego mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia kontraktu do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania kontraktu. W wynik bieżącego okresu sprawozdawczego odnoszone są przychody naliczone/koszty poniesione do dnia rekalkulacji procentowego zaawansowania kontraktu, pomniejszone o przychody/koszty, które wpłynęły na wynik finansowy w poprzednich okresach obrachunkowych.

W przypadku, gdy kontrakt długoterminowy przewiduje, że cenę za ten kontrakt ustala się:

- w wysokości kosztów powiększonych o narzut zysku to przychód z wykonania niezakończonego kontraktu ustalany jest w wysokości kosztów odpowiadających wykonanej części kontraktu, powiększonych o narzut zysku,
- w wysokości ryczałtu to przychód z wykonania niezakończonego kontraktu ustalany jest proporcjonalnie do stopnia zaawansowania wykonania kontraktu, o ile stopień zaawansowania kontraktu na dzień bilansowy może zostać ustalony w sposób wiarygodny.

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonego kontraktu długoterminowego lub przewidywany, całkowity koszt jego wykonania nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustalany jest w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

Bez względu na zastosowany sposób ustalania przychodów, na wynik finansowy jednostki wpływają przewidywane straty związane z wykonaniem kontraktu długoterminowego. Przewidywaną na kontrakcie stratę należy ująć jako koszt.

Koszty wytworzenia niezakończonego kontraktu długoterminowego obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniego kontraktu do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem kontraktu długoterminowego, związane z realizacją jego przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Stosując zasadę rozliczenia kontraktów długoterminowych, Spółka ujmuje:

- nadwyżkę przychodów wynikających ze stopnia zaawansowania kontraktów długoterminowych nad przychodami wynikającymi z fakturowania w pozycji „Należności niezafakturowane”
- nadwyżkę przychodów zafakturowanych nad przychodami wynikającymi ze stopnia zaawansowania kontraktów długoterminowych w pozycji „Inne rozliczenia międzyokresowe” w pasywach,

Polskie Zakłady Lotnicze Sp.z o.o.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku  
Bilans

**BILANS**

**Aktywa**

|                                                                           | Nota      | Na dzień<br>31 grudnia 2023<br>roku | Na dzień<br>31 grudnia 2022<br>roku |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                                   |           | <b>421 434 800,30</b>               | <b>439 881 106,89</b>               |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                                 | <b>5</b>  | <b>18 823 939,21</b>                | <b>23 243 660,93</b>                |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                                   |           | -                                   | -                                   |
| 2. Oprogramowanie                                                         |           | 10 440 958,71                       | 15 222 414,72                       |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                                   |           | -                                   | -                                   |
| 4. Wartości niematerialne i prawne w budowie                              |           | 8 204 630,50                        | 7 573 673,81                        |
| 5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                            |           | 178 350,00                          | 447 572,40                          |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                         | <b>6</b>  | <b>216 357 847,03</b>               | <b>225 800 401,69</b>               |
| 1. Środki trwałe                                                          |           | 211 569 495,51                      | 197 636 515,38                      |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                    |           | 1 943 082,70                        | 1 963 785,18                        |
| b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej |           | 155 920 022,19                      | 136 512 468,33                      |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                                        |           | 32 569 051,40                       | 35 581 532,02                       |
| d) środki transportu                                                      |           | 2 288 660,21                        | 2 789 200,78                        |
| e) inne środki trwałe                                                     |           | 18 848 679,01                       | 20 789 529,07                       |
| 2. Środki trwałe w budowie                                                | <b>6</b>  | 4 376 007,44                        | 22 989 418,32                       |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                                    |           | 412 344,08                          | 5 174 467,99                        |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                                     |           | -                                   | -                                   |
| 1. Od jednostek powiązanych                                               |           | -                                   | -                                   |
| 2. Od pozostałych jednostek                                               |           | -                                   | -                                   |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                                      | <b>7</b>  | <b>2 000,00</b>                     | <b>8 963 486,03</b>                 |
| 1. Nieruchomości                                                          |           | -                                   | -                                   |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                                        |           | -                                   | -                                   |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                                        |           | 2 000,00                            | 8 963 486,03                        |
| a) w pozostałych jednostkach                                              |           | 2 000,00                            | 8 963 486,03                        |
| - udziały lub akcje                                                       |           | 2 000,00                            | 2 000,00                            |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                    |           | -                                   | 8 961 486,03                        |
| b) w powiązanych jednostkach                                              |           | -                                   | -                                   |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                                         |           | -                                   | -                                   |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                       | <b>8</b>  | <b>186 251 014,06</b>               | <b>181 873 558,24</b>               |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                        |           | 186 245 164,76                      | 181 864 808,08                      |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                        |           | 5 849,30                            | 8 750,16                            |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                                                 |           | <b>2 294 935 230,09</b>             | <b>2 229 140 020,30</b>             |
| <b>I. Zapasy</b>                                                          | <b>22</b> | <b>163 965 732,67</b>               | <b>122 414 806,64</b>               |
| 1. Materiały                                                              |           | 24 358 905,73                       | 15 976 680,44                       |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                                          |           | 135 752 167,80                      | 98 843 705,84                       |
| 3. Produkty gotowe                                                        |           | -                                   | -                                   |
| 4. Towary                                                                 |           | -                                   | -                                   |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi                                           |           | 3 854 659,14                        | 7 594 420,36                        |

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Polskie Zakłady Lotnicze Sp.z o.o.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku  
Bilans

|                                                                                                                 | Nota     | Na dzień<br>31 grudnia 2023<br>roku | Na dzień<br>31 grudnia 2022<br>roku |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>I. Należności krótkoterminowe</b>                                                                            |          | <b>775 600 312,33</b>               | <b>706 671 240,03</b>               |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                                                                          |          | 97 237 064,05                       | 19 371 167,42                       |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   |          | 3 731 565,53                        | 13 573 178,39                       |
| - do 12 miesięcy                                                                                                |          | 3 731 565,53                        | 13 573 178,39                       |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                                           |          | -                                   | -                                   |
| b) należności od jednostek powiązanych niezgłoszone do rozrachunku                                              |          | 93 505 498,52                       | 5 797 989,03                        |
| 2. Należności od pozostałych jednostek                                                                          |          | 678 363 248,28                      | 687 300 072,61                      |
| a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   |          | 23 801 412,37                       | 18 585 096,05                       |
| - do 12 miesięcy                                                                                                |          | 23 801 412,37                       | 18 585 096,05                       |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                                           |          | -                                   | -                                   |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych |          | -                                   | -                                   |
| c) inne                                                                                                         |          | 92 227,31                           | 73 157,22                           |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                                 |          | -                                   | -                                   |
| e) należności od jednostek pozostałych niezgłoszone do rozrachunku                                              |          | 654 469 608,60                      | 668 641 819,34                      |
| <b>II. Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                                           |          | <b>1 349 563 913,93</b>             | <b>1 391 707 723,19</b>             |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                             |          | 1 349 563 913,93                    | 1 391 707 723,19                    |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                    |          | -                                   | -                                   |
| - udziały lub akcje                                                                                             |          | -                                   | -                                   |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                         |          | -                                   | -                                   |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                    |          | -                                   | 27 302 640,06                       |
| - udziały lub akcje                                                                                             |          | -                                   | -                                   |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                         |          | -                                   | 27 302 640,06                       |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                                     | 31       | 1 349 563 913,93                    | 1 364 405 083,13                    |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                                      |          | 1 349 563 913,93                    | 1 364 405 083,13                    |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                                                              |          | -                                   | -                                   |
| <b>III. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                                          | <b>8</b> | <b>5 805 271,16</b>                 | <b>8 346 250,44</b>                 |
| <b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                                        |          |                                     | -                                   |
| <b>D. Udziały (akcje) własne</b>                                                                                |          |                                     | -                                   |
| <b>Aktywa razem</b>                                                                                             |          | <b>2 716 370 030,39</b>             | <b>2 669 021 127,19</b>             |

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Polskie Zakłady Lotnicze Sp.z o.o.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku  
Bilans

**Pasywa**

|                                                                                                        | Nota      | Na dzień<br>31 grudnia 2023<br>roku | Na dzień<br>31 grudnia 2022<br>roku |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                                                                     |           | <b>1 446 644 610,49</b>             | <b>1 433 829 124,79</b>             |
| <b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                                                 | <b>9</b>  | <b>239 126 000,00</b>               | <b>239 126 000,00</b>               |
| <b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>                                                          |           | <b>76 591 758,61</b>                | <b>76 591 758,61</b>                |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)            |           | -                                   | -                                   |
| <b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>                                            |           | <b>(218 075 851,42)</b>             | <b>25 357 253,55</b>                |
| <b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>                                             |           | -                                   | -                                   |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                                           |           | -                                   | -                                   |
| - na udziały (akcje) własne                                                                            |           | -                                   | -                                   |
| <b>V. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych</b>                                                               |           | <b>1 092 754 112,62</b>             | <b>980 610 114,58</b>               |
| <b>VI. Zysk/ (strata) netto</b>                                                                        |           | <b>256 248 590,68</b>               | <b>112 143 998,05</b>               |
| <b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>                             |           | -                                   | -                                   |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                                                       |           | <b>1 269 725 419,90</b>             | <b>1 235 192 002,40</b>             |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>                                                                      | <b>12</b> | <b>215 248 180,28</b>               | <b>184 174 437,26</b>               |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                    |           | 158 397 903,94                      | 144 711 926,39                      |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                                         |           | 15 411 926,04                       | 14 317 516,45                       |
| - długoterminowa                                                                                       |           | 3 621 068,98                        | 2 815 076,37                        |
| - krótkoterminowa                                                                                      |           | 11 790 857,06                       | 11 502 440,08                       |
| 3. Pozostałe rezerwy                                                                                   |           | 41 438 350,30                       | 25 144 994,42                       |
| - długoterminowe                                                                                       |           | 5 368 455,38                        | 680 398,71                          |
| - krótkoterminowe                                                                                      |           | 36 069 894,92                       | 24 464 595,71                       |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                                                                 |           | <b>67 161 645,17</b>                | -                                   |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                                                         |           | -                                   | -                                   |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                                                                         |           | 67 161 645,17                       | -                                   |
| a) kredyty i pożyczki                                                                                  |           | -                                   | -                                   |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                     |           | -                                   | -                                   |
| c) inne zobowiązania finansowe                                                                         |           | 67 161 645,17                       | -                                   |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                               |           | <b>856 368 982,42</b>               | <b>1 021 266 055,69</b>             |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych                                                            |           | 103 325 109,55                      | 63 786 355,97                       |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | <b>37</b> | 103 325 109,55                      | 63 786 355,97                       |
| - do 12 miesięcy                                                                                       |           | 103 325 109,55                      | 63 786 355,97                       |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                                  |           | -                                   | -                                   |
| b) inne                                                                                                |           | -                                   | -                                   |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek                                                            |           | 752 959 147,42                      | 957 446 932,18                      |
| a) inne zobowiązania finansowe                                                                         |           | 117 996 890,79                      | -                                   |
| b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    |           | 56 238 540,47                       | 53 377 164,15                       |
| - do 12 miesięcy                                                                                       |           | 56 238 540,47                       | 53 377 164,15                       |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                                  |           | -                                   | -                                   |
| c) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi                                                              |           | 533 120 334,14                      | 878 416 140,37                      |
| d) zobowiązania wekslowe                                                                               |           | -                                   | -                                   |
| e) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych |           | 31 252 939,65                       | 13 084 318,39                       |
| f) z tytułu wynagrodzeń                                                                                |           | 14 350 442,37                       | 12 569 309,27                       |
| g) inne                                                                                                |           | -                                   | -                                   |
| 3. Fundusze specjalne                                                                                  |           | 84 725,45                           | 32 767 ,54                          |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                                                                  | <b>15</b> | <b>130 946 612,03</b>               | <b>29 751 509,45</b>                |
| 1. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                     |           | 130 946 612,03                      | 29 751 509,45                       |
| - długoterminowe                                                                                       |           | 14 251 052,20                       | 16 746 367,02                       |
| - krótkoterminowe                                                                                      |           | 116 695 559,83                      | 13 005 142,43                       |
| <b>Pasywa razem</b>                                                                                    |           | <b>2 716 370 030,39</b>             | <b>2 669 021 127,19</b>             |

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Polskie Zakłady Lotnicze Sp.z o.o.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku  
Rachunek zysków i strat

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)**

|                                                                                               | Nota | Rok zakończony dnia 31 grudnia<br>2023 roku | Rok zakończony<br>dnia 31 grudnia<br>2022 roku |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,<br/>w tym:</b>                          |      | <b>1 483 009 708,66</b>                     | <b>1 037 441 501,53</b>                        |
| - od jednostek powiązanych                                                                    |      | 215 884 555,22                              | 363 432 653,28                                 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                     | 19   | 1 523 056 045,40                            | 1 109 256 400,41                               |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość<br>dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) |      | (40 644 730,11)                             | (72 345 551,82)                                |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby<br>jednostki                              |      | -                                           | -                                              |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i<br>materiałów                                      |      | 598 393,37                                  | 530 652,94                                     |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                                                     |      | <b>1 267 879 871,87</b>                     | <b>877 718 902,28</b>                          |
| I. Amortyzacja                                                                                |      | 28 746 904,25                               | 28 292 702,44                                  |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                              |      | 748 521 736,33                              | 451 827 555,85                                 |
| III. Usługi obce                                                                              |      | 287 469 405,68                              | 222 443 702,61                                 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                                                                  |      | 5 497 564,86                                | 5 308 067,18                                   |
| - podatek akcyzowy                                                                            |      |                                             |                                                |
| V. Wynagrodzenia                                                                              |      | 142 561 414,78                              | 120 929 398,78                                 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w<br>tym:                                     |      | 40 261 008,17                               | 35 980 881,88                                  |
| - emerytalne                                                                                  |      | 12 675 028,52                               | 12 033 978,37                                  |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                                               |      | 14 821 837,80                               | 12 936 593,54                                  |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                                |      |                                             |                                                |
| <b>C. Zysk/ (strata) ze sprzedaży (A – B)</b>                                                 |      | <b>215 129 836,79</b>                       | <b>159 722 599,25</b>                          |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                      | 25   | <b>21 993 434,17</b>                        | <b>19 810 618,03</b>                           |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów<br>trwałych                                  |      | -                                           | 14 137,29                                      |
| II. Dotacje                                                                                   |      | 12 338 685,29                               | 11 185 973,65                                  |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                             |      | -                                           | -                                              |
| IV. Inne przychody operacyjne                                                                 |      | 9 654 748,88                                | 8 610 507,09                                   |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                         | 26   | <b>5 107 750,13</b>                         | <b>8 346 558,23</b>                            |
| I. Strata z tytułu zbycia niefinansowych aktywów<br>trwałych                                  |      | 649 846,94                                  | -                                              |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                              |      | 355 531,99                                  | 34 119,07                                      |
| III. Inne koszty operacyjne                                                                   |      | 4 102 371,20                                | 8 312 439,16                                   |
| <b>F. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                   |      | <b>232 015 520,83</b>                       | <b>171 186 659,05</b>                          |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                                                 | 27   | <b>92 322 712,06</b>                        | -                                              |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                      |      | -                                           | -                                              |
| II. Odsetki, w tym:                                                                           |      | 32 394 390,93                               | -                                              |
| - od jednostek powiązanych                                                                    |      | -                                           | -                                              |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w<br>tym:                                    |      | -                                           | -                                              |
| - w jednostkach powiązanych                                                                   |      | -                                           | -                                              |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                                 |      | -                                           | -                                              |
| V. Inne                                                                                       |      | 59 928 321,13                               | -                                              |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                                                    | 28   | <b>71 229,35</b>                            | <b>32 766 361,00</b>                           |
| I. Odsetki, w tym:                                                                            |      | 71 229,35                                   | 7 010 224,03                                   |
| - dla jednostek powiązanych                                                                   |      | -                                           | -                                              |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych,<br>- w jednostkach powiązanych              |      | -                                           | -                                              |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                                |      | -                                           | -                                              |
| IV. Inne                                                                                      |      | -                                           | 25 756 136,97                                  |
| <b>I. Zysk/ (strata) brutto (F + G - H)</b>                                                   |      | <b>324 267 003,54</b>                       | <b>138 420 298,05</b>                          |
| <b>J. Podatek dochodowy</b>                                                                   | 24   | <b>68 018 412,86</b>                        | <b>26 276 300,00</b>                           |
| <b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku<br/>(zwiększenia straty)</b>                   |      | -                                           | -                                              |
| <b>L. Zysk/ (strata) netto (I – J – K)</b>                                                    |      | <b>256 248 590,68</b>                       | <b>112 143 998,05</b>                          |

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Polskie Zakłady Lotnicze Sp. z o.o.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku  
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

| <i>Nota</i>                                                                                           | <i>Rok zakończony<br/>dnia 31 grudnia<br/>2023 roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>dnia 31 grudnia<br/>2022 roku</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                                            | <b>1 433 829 124,79</b>                                 | <b>1 289 062 136,45</b>                                 |
| - korekty błędów                                                                                      | -                                                       | -                                                       |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                            | <b>1 433 829 124,79</b>                                 | <b>1 289 062 136,45</b>                                 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                                                    | 239 126 000,00                                          | 239 126 000,00                                          |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                                                          | -                                                       | -                                                       |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                                                    | 239 126 000,00                                          | 239 126 000,00                                          |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu                                                      | 76 591 758,61                                           | 76 591 758,61                                           |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                                            | -                                                       | -                                                       |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu                                             | 76 591 758,61                                           | 76 591 758,61                                           |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu                                         | 25 357 253,55                                           | (7 265 736,74)                                          |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                                                 | 41 (243 433 104,97)                                     | 32 622 990,29                                           |
| a) zmniejszenia z tytułu wyceny instrumentów finansowych                                              | 41 (243 433 104,97)                                     | 32 622 990,29                                           |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                         | 41 (218 075 851 ,42)                                    | 25 357 253,55                                           |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu                                         | -                                                       | -                                                       |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                              | -                                                       | -                                                       |
| a) zwiększenie                                                                                        | -                                                       | -                                                       |
| b) zmniejszenie                                                                                       | -                                                       | -                                                       |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                                         | -                                                       | -                                                       |
| 5. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                                  | 1 092 754 112,63                                        | 980 610 114,58                                          |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                            | 1 092 754 112,63                                        | 980 610 114,58                                          |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                            | 1 092 754 112,63                                        | 980 610 114,58                                          |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                                        | -                                                       | -                                                       |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                          | -                                                       | -                                                       |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                          | -                                                       | -                                                       |
| 5.7. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                                  | 1 092 754 112,63                                        | 980 610 114,58                                          |
| 6. Wynik netto                                                                                        | 256 248 590,68                                          | 112 143 998,05                                          |
| a) zysk netto                                                                                         | 256 248 590,68                                          | 112 143 998,05                                          |
| b) strata netto                                                                                       | -                                                       | -                                                       |
| c) odpisy z zysku                                                                                     | -                                                       | -                                                       |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                             | <b>1 446 644 610,50</b>                                 | <b>1 433 829 124,79</b>                                 |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>1 446 644 610,50</b>                                 | <b>1 433 829 124,79</b>                                 |

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Polskie Zakłady Lotnicze Sp.z o.o.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku  
Rachunek przepływów pieniężnych

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)**

|                                                                                 | <i>Nota</i> | <i>Rok zakończony<br/>dnia 31 grudnia<br/>2023 roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>dnia 31 grudnia<br/>2022 roku</i> |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>              |             |                                                         |                                                         |
| <b>I. Zysk/ (strata) netto</b>                                                  |             | <b>256 248 590,68</b>                                   | <b>112 143 998,05</b>                                   |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                        |             | <b>(265 269 325,29)</b>                                 | <b>295 308 181,71</b>                                   |
| 1. Amortyzacja                                                                  |             | 28 774 202,99                                           | 28 381 440,62                                           |
| 2. Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych                                    |             | -                                                       | -                                                       |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      |             | -                                                       | -                                                       |
| 4. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej                                  |             | 653 107,98                                              | -                                                       |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                          |             | 31 073 743,01                                           | 14 926 219,22                                           |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                         | 32          | (41 550 926,03)                                         | 79 201 717,41                                           |
| 7. Zmiana stanu należności                                                      |             | (68 929 072,30)                                         | (157 339 597,45)                                        |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | 32          | (164 897 073,27)                                        | 405 629 373,39                                          |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      |             | 99 358 626,04                                           | (56 970 460,44)                                         |
| 10. Inne korekty                                                                |             | (149 751 933,71)                                        | (18 520 511,04)                                         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>         |             | <b>(9 020 734,61)</b>                                   | <b>407 452 179,76</b>                                   |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>            |             |                                                         |                                                         |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                |             | -                                                       | <b>91 910,06</b>                                        |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  |             | -                                                       | 91 910,06                                               |
| <b>II. Wydatki</b>                                                              |             | <b>(15 565 034,59)</b>                                  | <b>(31 873 994,96)</b>                                  |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych |             | (15 565 034,59)                                         | (31 873 994,96)                                         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>       |             | <b>(15 565 034,59)</b>                                  | <b>(31 782 084,90)</b>                                  |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>               |             |                                                         |                                                         |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                |             | <b>9 744 600,00</b>                                     | <b>7 911 750,00</b>                                     |
| 1. Inne wpływy finansowe                                                        |             | 9 744 600,00                                            | 7 911 750,00                                            |
| <b>II. Wydatki</b>                                                              |             |                                                         |                                                         |
| 1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                |             | -                                                       | -                                                       |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek                                                   |             | -                                                       | -                                                       |
| 3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                       |             | -                                                       | -                                                       |
| 4. Odsetki                                                                      |             | -                                                       | -                                                       |
| 5. Inne wydatki finansowe                                                       |             | -                                                       | -                                                       |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>          |             | <b>9 744 600,00</b>                                     | <b>7 911 750,00</b>                                     |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>                   |             | <b>(14 841 169,20)</b>                                  | <b>383 581 844,86</b>                                   |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>                     |             | <b>(14 841 169,20)</b>                                  | <b>383 581 844,86</b>                                   |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                    |             | -                                                       | -                                                       |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                   |             | <b>1 364 405 083,13</b>                                 | <b>980 823 238,27</b>                                   |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>                        |             | <b>1 349 563 913,93</b>                                 | <b>1 364 405 083,13</b>                                 |

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

## **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

### **1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO**

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do 31.12.2023 nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

### **2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE SĄ UWZGLĘDNIONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy to jest do 06 lipca 2024, nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

### **3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM**

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

W bieżącym roku obrotowym nie dokonano korekt błędów, które mogłyby mieć wpływ na porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy.

### **4. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY**

W bieżącym roku Spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości ani korekt błędów, w związku z czym nie miała obowiązku zaprezentowania informacji liczbowych zapewniających porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący rok obrotowy.

## 5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

## Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

|                                        | <i>Koszty<br/>zakończonych<br/>prac<br/>rozwojowych</i> | <i>Oprogramowa<br/>nie</i> | <i>Inne wartości<br/>niematerialne<br/>i prawne</i> | <i>Wartości niematerialne<br/>i prawne w budowie</i> | <i>Zaliczki na<br/>wartości<br/>niematerialne<br/>i prawne</i> | <i>Razem</i>  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------|
| <b><u>Wartość<br/>początkowa</u></b>   |                                                         |                            |                                                     |                                                      |                                                                |               |
| <b>Saldo<br/>otwarcia</b>              | -                                                       | 57 639 188,05              | 5 040 637,02                                        | 7 573 673,81                                         | 447 572,40                                                     | 70 701 071,28 |
| Zwiększenia, w<br>tym:                 | -                                                       | 871 327,40                 | -                                                   | 1 283 404,09                                         | -                                                              | 2 154 731,49  |
| Nabycie                                | -                                                       | 218 880,00                 | -                                                   | 1 283 404,09                                         | -                                                              | 1 502 284,09  |
| Inne                                   | -                                                       | -                          | -                                                   | -                                                    | -                                                              | -             |
| Transfery                              | -                                                       | 652 447,40                 | -                                                   | (652 447,40)                                         | -                                                              | -             |
| Zmniejszenia,<br>w tym:                | -                                                       | -                          | -                                                   | -                                                    | (269 222,40)                                                   | (269 222,40)  |
| Likwidacja                             | -                                                       | -                          | -                                                   | -                                                    | -                                                              | -             |
| Inne                                   | -                                                       | -                          | -                                                   | (652 447,40)                                         | (269 222,40)                                                   | (921 669,80)  |
| <b>Saldo<br/>zamknięcia</b>            | -                                                       | 58 510 515,45              | 5 040 637,02                                        | 8 204 630,50                                         | 178 350,00                                                     | 71 934 132,97 |
| <b><u>Umorzenie</u></b>                |                                                         |                            |                                                     |                                                      |                                                                |               |
| <b>Saldo<br/>otwarcia</b>              | -                                                       | 42 397 913,94              | 5 040 637,02                                        | -                                                    | -                                                              | 47 438 550,96 |
| Zwiększenia,<br>w tym:                 | -                                                       | 5 652 783,41               | -                                                   | -                                                    | -                                                              | 5 652 783,41  |
| Amortyzacja<br>okresu                  | -                                                       | 5 652 783,41               | -                                                   | -                                                    | -                                                              | 5 652 783,41  |
| Inne                                   | -                                                       | -                          | -                                                   | -                                                    | -                                                              | -             |
| Transfery                              | -                                                       | -                          | -                                                   | -                                                    | -                                                              | -             |
| Zmniejszenia,<br>w tym:                | -                                                       | -                          | -                                                   | -                                                    | -                                                              | -             |
| Likwidacja                             | -                                                       | -                          | -                                                   | -                                                    | -                                                              | -             |
| Inne                                   | -                                                       | -                          | -                                                   | -                                                    | -                                                              | -             |
| <b>Saldo<br/>zamknięcia</b>            | -                                                       | 48 050 697,35              | 5 040 637,02                                        | -                                                    | -                                                              | 53 091 334,37 |
| <b><u>Odpisy<br/>aktualizujące</u></b> |                                                         |                            |                                                     |                                                      |                                                                |               |
| <b>Saldo<br/>otwarcia</b>              | -                                                       | 18 859,39                  | -                                                   | -                                                    | -                                                              | 18 859,39     |
| Zwiększenia                            | -                                                       | -                          | -                                                   | -                                                    | -                                                              | -             |
| Zmniejszenia,<br>w tym:                | -                                                       | -                          | -                                                   | -                                                    | -                                                              | -             |
| Wykorzystanie                          | -                                                       | -                          | -                                                   | -                                                    | -                                                              | -             |
| Korekta<br>odpisu                      | -                                                       | -                          | -                                                   | -                                                    | -                                                              | -             |
| <b>Saldo<br/>zamknięcia</b>            | -                                                       | 18 859,39                  | -                                                   | -                                                    | -                                                              | 18 859,39     |
| <b><u>Wartość netto</u></b>            |                                                         |                            |                                                     |                                                      |                                                                |               |
| Saldo otwarcia                         | -                                                       | 15 222 414,72              | -                                                   | 7 573 673,81                                         | 447 572,40                                                     | 23 243 660,93 |
| Saldo<br>zamknięcia                    | -                                                       | 10 440 958,71              | -                                                   | 8 204 630,50                                         | 178 350,00                                                     | 18 823 939,21 |

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE****Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku**

|                                      | <i>Koszty<br/>zakończonych<br/>prac<br/>rozwojowych</i> | <i>Oprogramowanie</i> | <i>Inne wartości<br/>niematerialne<br/>i prawne</i> | <i>Wartości<br/>niematerialne<br/>i prawne w<br/>budowie</i> | <i>Zaliczki na<br/>wartości<br/>niematerialne<br/>i prawne</i> | <i>Razem</i>  |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------|
| <b><u>Wartość<br/>początkowa</u></b> |                                                         |                       |                                                     |                                                              |                                                                |               |
| <b>Saldo otwarcia</b>                | -                                                       | 57 288 484,86         | 5 040 637,02                                        | 2 362 012,46                                                 | -                                                              | 64 691 134,34 |
| Zwiększenia, w tym:                  | -                                                       | 350 703,19            | -                                                   | 5 211 661,35                                                 | 447 572,40                                                     | 6 009 936,94  |
| Nabycie                              | -                                                       | 210 240,00            | -                                                   | 5 352 124,54                                                 | 447 572,40                                                     | 6 009 936,94  |
| Inne                                 | -                                                       | -                     | -                                                   | -                                                            | -                                                              | -             |
| Transfery                            | -                                                       | 140 463,19            | -                                                   | (140 463,19)                                                 | -                                                              | -             |
| Zmniejszenia, w tym:                 | -                                                       | -                     | -                                                   | -                                                            | -                                                              | -             |
| Likwidacja                           | -                                                       | -                     | -                                                   | -                                                            | -                                                              | -             |
| Inne                                 | -                                                       | -                     | -                                                   | -                                                            | -                                                              | -             |
| <b>Saldo zamknięcia</b>              | -                                                       | 57 639 188,05         | 5 040 637,02                                        | 7 573 673,81                                                 | 447 572,40                                                     | 70 701 071,28 |
| <b><u>Umorzenie</u></b>              |                                                         |                       |                                                     |                                                              |                                                                |               |
| <b>Saldo otwarcia</b>                | -                                                       | 36 756 410,11         | 5 040 637,02                                        | -                                                            | -                                                              | 41 797 047,13 |
| Zwiększenia, w tym:                  | -                                                       | 5 641 503,83          | -                                                   | -                                                            | -                                                              | 5 641 503,83  |
| Amortyzacja okresu                   | -                                                       | 5 641 503,83          | -                                                   | -                                                            | -                                                              | 5 641 503,83  |
| Inne                                 | -                                                       | -                     | -                                                   | -                                                            | -                                                              | -             |
| Transfery                            | -                                                       | -                     | -                                                   | -                                                            | -                                                              | -             |
| Zmniejszenia, w tym:                 | -                                                       | -                     | -                                                   | -                                                            | -                                                              | -             |
| Likwidacja                           | -                                                       | -                     | -                                                   | -                                                            | -                                                              | -             |
| Inne                                 | -                                                       | -                     | -                                                   | -                                                            | -                                                              | -             |
| <b>Saldo zamknięcia</b>              | -                                                       | 42 397 913,94         | 5 040 637,02                                        | -                                                            | -                                                              | 47 438 550,96 |
| <b><u>Odpisy aktualizujące</u></b>   |                                                         |                       |                                                     |                                                              |                                                                |               |
| <b>Saldo otwarcia</b>                | -                                                       | 18 859,39             | -                                                   | -                                                            | -                                                              | 18 859,39     |
| Zwiększenia                          | -                                                       | -                     | -                                                   | -                                                            | -                                                              | -             |
| Zmniejszenia, w tym:                 | -                                                       | -                     | -                                                   | -                                                            | -                                                              | -             |
| Wykorzystanie                        | -                                                       | -                     | -                                                   | -                                                            | -                                                              | -             |
| Korekta odpisu                       | -                                                       | -                     | -                                                   | -                                                            | -                                                              | -             |
| <b>Saldo zamknięcia</b>              | -                                                       | 18 859,39             | -                                                   | -                                                            | -                                                              | 18 859,39     |
| <b><u>Wartość netto</u></b>          |                                                         |                       |                                                     |                                                              |                                                                |               |
| Saldo otwarcia                       | -                                                       | 20 513 215,36         | -                                                   | 2 362 012,46                                                 | -                                                              | 22 875 227,82 |
| Saldo zamknięcia                     | -                                                       | 15 222 414,72         | -                                                   | 7 573 673,81                                                 | 447 572,40                                                     | 23 243 660,93 |

## 6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

|                                      | Grunty       | w tym:<br>Prawo<br>wieczystego<br>użytkowania<br>gruntu | Budynki, lokale,<br>prawa do lokali<br>i obiekty<br>inżynierii<br>lądowej i wodnej | Urządzenia<br>techniczne<br>i maszyny | Środki<br>transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe<br>w budowie | Zaliczki na<br>środki trwałe<br>w budowie | Razem          |
|--------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------------|-------------------------------------------|----------------|
| <b><u>Wartość<br/>początkowa</u></b> |              |                                                         |                                                                                    |                                       |                      |                    |                            |                                           |                |
| Saldo otwarcia                       | 4 340 920,67 | 4 340 920,67                                            | 207 904 557,23                                                                     | 171 782 679,50                        | 5 563 584,14         | 133 018 169,76     | 22 989 418,32              | 5 174 467,99                              | 550 773 797,61 |
| Zwiększenia, w tym:                  | -            | -                                                       | 25 231 502,35                                                                      | 6 886 233,82                          | -                    | 5 320 549,12       | (18 613 410,88)            | -                                         | 18 824 874,41  |
| Nabycie                              | -            | -                                                       | 7 615 326,31                                                                       | 3 325 880,47                          | -                    | 3 569 247,67       | 4 314 419,96               | -                                         | 18 824 874,41  |
| Transfery                            | -            | -                                                       | 17 616 176,04                                                                      | 3 560 353,35                          | -                    | 1 751 301,45       | (22 927 830,84)            | -                                         | -              |
| Zmniejszenia w tym:                  | (20 702,48)  | (20 702,48)                                             | (160 179,74)                                                                       | (1 126 654,89)                        | (20 375,00)          | (29 680,52)        | -                          | (4 762 123,91)                            | (6 119 716,54) |
| Likwidacja i sprzedaż                | (20 702,48)  | (20 702,48)                                             | (160 179,74)                                                                       | (1 126 654,89)                        | (20 375,00)          | (29 680,52)        | -                          | -                                         | (1 357 592,63) |
| Inne                                 | -            | -                                                       | -                                                                                  | -                                     | -                    | -                  | -                          | (4 762 123,91)                            | (4 762 123,91) |
| Saldo zamknięcia                     | 4 320 218,19 | 4 320 218,19                                            | 232 975 879,84                                                                     | 177 542 258,43                        | 5 543 209,14         | 138 309 038,36     | 4 376 007,44               | 412 344,08                                | 563 478 955,48 |
| <b><u>Umorzenie</u></b>              |              |                                                         |                                                                                    |                                       |                      |                    |                            |                                           |                |
| Saldo otwarcia                       | 2 377 135,49 | 2 377 135,49                                            | 71 297 129,42                                                                      | 131 196 929,32                        | 2 774 383,36         | 107 875 113,77     | -                          | -                                         | 315 520 691,36 |
| Zwiększenia, w tym:                  | -            | -                                                       | 5 819 467,47                                                                       | 9 703 784,70                          | 500 540,57           | 7 097 626,84       | -                          | -                                         | 23 121 419,58  |
| Amortyzacja okresu                   | -            | -                                                       | 5 819 467,47                                                                       | 9 703 784,70                          | 500 540,57           | 7 097 626,84       | -                          | -                                         | 23 121 419,58  |
| Zmniejszenia, w tym:                 | -            | -                                                       | (121 579,65)                                                                       | (1 123 484,80)                        | (20 375,00)          | (29 680,52)        | -                          | -                                         | (1 295 119,97) |
| Sprzedaż i likwidacja                | -            | -                                                       | (121 579,65)                                                                       | (1 123 484,80)                        | (20 375,00)          | (29 680,52)        | -                          | -                                         | (1 295 119,97) |
| Inne                                 | -            | -                                                       | -                                                                                  | -                                     | -                    | -                  | -                          | -                                         | -              |
| Saldo zamknięcia                     | 2 377 135,49 | 2 377 135,49                                            | 76 995 017,24                                                                      | 139 777 229,22                        | 3 254 548,93         | 114 943 060,09     | -                          | -                                         | 337 346 990,97 |
| <b><u>Odpis aktualizujący</u></b>    |              |                                                         |                                                                                    |                                       |                      |                    |                            |                                           |                |
| Saldo otwarcia                       | -            | -                                                       | 94 959,48                                                                          | 5 004 218,16                          | -                    | 4 353 526,92       | -                          | -                                         | 9 452 704,56   |
| Zwiększenia                          | -            | -                                                       | -                                                                                  | 191 759,65                            | -                    | 163 772,34         | -                          | -                                         | 355 531,99     |
| Zmniejszenia                         | -            | -                                                       | 34 119,07                                                                          | -                                     | -                    | -                  | -                          | -                                         | 34 119,07      |
| Saldo zamknięcia                     | -            | -                                                       | 60 840,41                                                                          | 5 195 977,81                          | -                    | 4 517 299,26       | -                          | -                                         | 9 774 117,48   |
| <b><u>Wartość netto</u></b>          |              |                                                         |                                                                                    |                                       |                      |                    |                            |                                           |                |
| Saldo otwarcia                       | 1 963 785,18 | 1 963 785,18                                            | 136 512 468,33                                                                     | 35 581 532,02                         | 2 789 200,78         | 20 789 529,07      | 22 989 418,32              | 5 174 467,99                              | 225 800 401,69 |
| Saldo zamknięcia                     | 1 943 082,70 | 1 943 082,70                                            | 155 920 022,19                                                                     | 32 569 051,40                         | 2 288 660,21         | 18 848 679,01      | 4 376 007,44               | 412 344,08                                | 216 357 847,03 |

## Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

|                                   | Grunty              | w tym:<br>Prawo<br>wieczystego<br>użytkowania<br>gruntu | Budynki, lokale,<br>prawa do lokali<br>i obiekty<br>inżynierii<br>lądowej i wodnej | Urządzenia<br>techniczne<br>i maszyny | Środki<br>transportu | Inne środki trwałe    | Środki trwałe<br>w budowie | Zaliczki na<br>środki trwałe<br>w budowie | Razem                 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------------------------------|-----------------------|
| <b><u>Wartość</u></b>             |                     |                                                         |                                                                                    |                                       |                      |                       |                            |                                           |                       |
| <b><u>początkowa</u></b>          |                     |                                                         |                                                                                    |                                       |                      |                       |                            |                                           |                       |
| <b>Saldo otwarcia</b>             | <b>4 340 920,67</b> | <b>4 340 920,67</b>                                     | <b>196 507 333,58</b>                                                              | <b>165 208 949,70</b>                 | <b>3 062 697,57</b>  | <b>128 836 290,27</b> | <b>16 431 959,35</b>       | <b>2 613 005,91</b>                       | <b>517 001 157,05</b> |
| Zwiększenia, w tym:               | -                   | -                                                       | 11 397 223,65                                                                      | 6 966 932,09                          | 2 574 004,07         | 4 204 834,49          | 6 615 249,96               | 2 561 462,08                              | <b>34 319 706,34</b>  |
| Nabycie                           | -                   | -                                                       | 980 447,74                                                                         | 2 870 866,79                          | 2 574 004,07         | 2 326 978,06          | 23 005 947,60              | 2 561 462,08                              | <b>34 319 706,34</b>  |
| Transfery                         | -                   | -                                                       | 10 416 775,91                                                                      | 4 096 065,30                          | -                    | 1 877 856,43          | 16 390 697,64)             | -                                         | -                     |
| Zmniejszenia w tym:               | -                   | -                                                       | -                                                                                  | (393 202,29)                          | (73 117,50)          | (22 955,00)           | (57 790,99)                | -                                         | <b>(547 065,78)</b>   |
| Likwidacja i sprzedaż             | -                   | -                                                       | -                                                                                  | (393 202,29)                          | (73 117,50)          | (22 955,00)           | -                          | -                                         | <b>(489 274,79)</b>   |
| Inne                              | -                   | -                                                       | -                                                                                  | -                                     | -                    | -                     | (57 790,99)                | -                                         | <b>(57 790,99)</b>    |
| <b>Saldo zamknięcia</b>           | <b>4 340 920,67</b> | <b>4 340 920,67</b>                                     | <b>207 904 557,23</b>                                                              | <b>171 782 679,50</b>                 | <b>5 563 584,14</b>  | <b>133 018 169,76</b> | <b>22 989 418,32</b>       | <b>5 174 467,99</b>                       | <b>550 773 797,61</b> |
| <b><u>Umorzenie</u></b>           |                     |                                                         |                                                                                    |                                       |                      |                       |                            |                                           |                       |
| Saldo otwarcia                    | 2 377 135,49        | 2 377 135,49                                            | 65 764 719,24                                                                      | 121 643 580,07                        | 2 669 355,64         | 100 815 238,92        | -                          | -                                         | <b>293 270 029,36</b> |
| Zwiększenia, w tym:               | -                   | -                                                       | 5 532 410,18                                                                       | 9 946 551,54                          | 178 145,22           | 7 082 829,85          | -                          | -                                         | <b>22 739 936,79</b>  |
| Amortyzacja okresu                | -                   | -                                                       | 5 532 410,18                                                                       | 9 946 551,54                          | 178 145,22           | 7 082 829,85          | -                          | -                                         | <b>22 739 936,79</b>  |
| Zmniejszenia, w tym:              | -                   | -                                                       | -                                                                                  | (393 202,29)                          | (73 117,50)          | (22 955,00)           | -                          | -                                         | <b>(489 274,79)</b>   |
| Sprzedaż i likwidacja             | -                   | -                                                       | -                                                                                  | (393 202,29)                          | (73 117,50)          | (22 955,00)           | -                          | -                                         | <b>(489 274,79)</b>   |
| Inne                              | -                   | -                                                       | -                                                                                  | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                     |
| <b>Saldo zamknięcia</b>           | <b>2 377 135,49</b> | <b>2 377 135,49</b>                                     | <b>71 297 129,42</b>                                                               | <b>131 196 929,32</b>                 | <b>2 774 383,36</b>  | <b>107 875 113,77</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b>                                  | <b>315 520 691,36</b> |
| <b><u>Odpis aktualizujący</u></b> |                     |                                                         |                                                                                    |                                       |                      |                       |                            |                                           |                       |
| Saldo otwarcia                    | -                   | -                                                       | <b>60 840,41</b>                                                                   | <b>5 004 218,16</b>                   | -                    | <b>4 353 526,92</b>   | -                          | -                                         | <b>9 418 585,49</b>   |
| Zwiększenia                       | -                   | -                                                       | 34 119,07                                                                          | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | <b>34 119,07</b>      |
| <b>Saldo zamknięcia</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>                                                | <b>94 959,48</b>                                                                   | <b>5 004 218,16</b>                   | <b>-</b>             | <b>4 353 526,92</b>   | <b>-</b>                   | <b>-</b>                                  | <b>9 452 704,56</b>   |
| <b><u>Wartość netto</u></b>       |                     |                                                         |                                                                                    |                                       |                      |                       |                            |                                           |                       |
| Saldo otwarcia                    | <b>1 963 785,18</b> | <b>1 963 785,18</b>                                     | <b>130 681 773,93</b>                                                              | <b>38 561 151,47</b>                  | <b>393 341,93</b>    | <b>23 667 524,43</b>  | <b>16 431 959,35</b>       | <b>2 613 005,91</b>                       | <b>214 312 542,20</b> |
| Saldo zamknięcia                  | <b>1 963 785,18</b> | <b>1 963 785,18</b>                                     | <b>136 512 468,33</b>                                                              | <b>35 581 532,02</b>                  | <b>2 789 200,78</b>  | <b>20 789 529,07</b>  | <b>22 989 418,32</b>       | <b>5 174 467,99</b>                       | <b>225 800 401,69</b> |

Wartość gruntów użytkowanych wieczystość na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiła 1 943 082,70 złotych (na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość ta wynosiła 1 963 758,18 złotych).

Na dzień 31 grudnia 2023 roku na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy i innych (z wyłączeniem umów leasingu finansowego) Spółka użytkowała środki trwałe o wartości około 3 924 576,92 złotych (na dzień 31 grudnia 2022 roku odpowiednio 3 192 136,90 złotych).

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 20 327 158,50 złotych (w 2022 roku odpowiednio 39 653 586,39 złotych) i obejmowały nakłady dokonane w związku z ochroną środowiska w kwocie 678 442,68 złotych (w 2022 roku odpowiednio 1 315 833,04 złotych).

Nakłady inwestycyjne planowane na rok 2024 roku wynoszą 5 400 000,00 złotych (w tym na ochronę środowiska 400 000,00 złotych).

Wartość prac badawczo-rozwojowych, które nie zostały zakwalifikowane do wartości niematerialnych i prawnych zgodnie z art. 33 ust. 2 Ustawy o Rachunkowości, wyniosła w bieżącym roku obrotowym 6 539 594,13 złotych (w 2022 roku odpowiednio 4 300 192,85 złotych).

## 7. INWESTYCJE

### Inwestycje długoterminowe

#### Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

|                          | <i>Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach</i> | <i>Inne inwestycje długoterminowe</i> | <i>Aktywa finansowe</i> | <i>Razem</i>    |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|-----------------|
| <b>Saldo otwarcia :</b>  | -                                                                | <b>2 000,00</b>                       | -                       | <b>2 000,00</b> |
| Wartość brutto           | 5 010 033,12                                                     | 2 000,00                              | -                       | 5 012 033,12    |
| Odpisy aktualizujące     | (5 010 033,12)                                                   | -                                     | -                       | (5 010 033,12)  |
| <b>Saldo zamknięcia;</b> | -                                                                | <b>2 000,00</b>                       | -                       | <b>2 000,00</b> |
| Wartość brutto           | 5 010 033,12                                                     | 2 000,00                              | -                       | 5 012 033,12    |
| Odpisy aktualizujące     | (5 010 033,12)                                                   | -                                     | -                       | (5 010 033,12)  |

#### Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

|                             | <i>Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach</i> | <i>Inne inwestycje długoterminowe</i> | <i>Aktywa finansowe</i> | <i>Razem</i>          |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>Saldo otwarcia, :</b>    | -                                                                | <b>2 000,00</b>                       | -                       | <b>2 000,00</b>       |
| Wartość brutto              | 5 010 033,12                                                     | 2 000,00                              | -                       | 5 012 033,12          |
| <b>Odpisy aktualizujące</b> | <b>(5 010 033,12)</b>                                            | -                                     | -                       | <b>(5 010 033,12)</b> |
| <b>Saldo zamknięcia :</b>   | -                                                                | <b>2 000,00</b>                       | <b>8 961 486,03</b>     | <b>8 963 486,03</b>   |
| <b>Wartość brutto</b>       | 5 010 033,12                                                     | 2 000,00                              | 8 961 486,03            | 13 973 519,15         |
| Odpisy aktualizujące        | (5 010 033,12)                                                   | -                                     | -                       | (5 010 033,12)        |

## 8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

|                                                 | <i>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>31 grudnia 2022 roku</i> |
|-------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 186 245 164,76              | 181 864 808,08              |
| Prowizja od udzielonej gwarancji                | 5 849,30                    | 8 750,16                    |
| <b>Razem długoterminowe</b>                     | <b>186 251 014,06</b>       | <b>181 873 558,24</b>       |
| Koszty LM AERO                                  | -                           | 3 717 244,38                |
| Opłacone ubezpieczenia                          | 4 107 988,21                | 3 189 474,59                |
| Opłacone prenumeraty i inne opłaty              | 1 651 997,21                | 1 271 681,26                |
| Opłacona nauka- Scholar                         | 45 285,74                   | 24 213,86                   |
| Przedpłacony podatek VAT w eksporcie            | -                           | 143 636,35                  |

|                              |                     |                     |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Razem krótkoterminowe</b> | <b>5 805 271,16</b> | <b>8 346 250,44</b> |
|------------------------------|---------------------|---------------------|

## 9. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2023 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 239 126 000,00 tysięcy złotych i był podzielony na 239 126 udziałów o wartości nominalnej 1.000 złotych każdy.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 239 126 000,00 tysięcy złotych i był podzielony na 239 126 udziałów o wartości nominalnej 1.000 złotych każda/każdy

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

### 31 grudnia 2023 roku

|                                         | <i>Ilość udziałów</i> | <i>Ilość głosów</i> | <i>Wartość nominalna jednego udziału</i> | <i>Udział w kapitale podstawowym</i> |
|-----------------------------------------|-----------------------|---------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|
| Lockheed Martin Helicopter Company Ltd. | 239 126               | 100                 | 1 000,00                                 | 100%                                 |
| <b>Razem</b>                            | <b>239 126</b>        | <b>100</b>          | <b>1 000,00</b>                          | <b>100%</b>                          |

### 31 grudnia 2022 roku

|                                         | <i>Ilość akcji/ udziałów</i> | <i>Ilość głosów</i> | <i>Wartość nominalna jednego udziału</i> | <i>Udział w kapitale podstawowym</i> |
|-----------------------------------------|------------------------------|---------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|
| Lockheed Martin Helicopter Company Ltd. | 239 126                      | 100                 | 1 000,00                                 | 100%                                 |
| <b>Razem</b>                            | <b>239 126</b>               | <b>100</b>          | <b>1 000,00</b>                          | <b>100%</b>                          |

## 10. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

|                              | <i>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>31 grudnia 2022 roku</i> |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <i>Krótkoterminowe</i>       |                             |                             |
| Kredyty w rachunku bieżącym  | -                           | -                           |
| Inne kredyty:                | -                           | -                           |
| <b>Razem krótkoterminowe</b> | <b>-</b>                    | <b>-</b>                    |

## 11. PODZIAŁ ZYSKU/ POKRYCIE STRATY

### 11.1 Podział zysku/ pokrycie straty za rok poprzedni

Zgromadzenie Wspólników, które odbyło się w dniu 14 lipca 2023 roku podjęło uchwałę o pozostawieniu zysku za rok poprzedni w całości jako nierozliczone zyski z lat poprzednich.

### 11.2 Podział zysku/ pokrycie straty za rok bieżący

Zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku złotych, na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, Zarząd proponuje pozostawić w całości jako nierozliczone zyski z lat poprzednich.

## 12. REZERWY

W okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

**Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku**

|                                                   | <i>Rezerwa z tytułu<br/>odroczonego<br/>podatku<br/>dochodowego</i> | <i>Rezerwa na<br/>świadczenia<br/>emerytalne<br/>i podobne</i> | <i>Rezerwy na naprawy<br/>gwarancyjne</i> | <i>Pozostałe<br/>rezerwy</i> | <i>Razem</i>          |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2023 roku</b>         | <b>144 711 926,39</b>                                               | <b>14 317 516,45</b>                                           | <b>9 876 887,59</b>                       | <b>15 268 106,83</b>         | <b>184 174 437,27</b> |
| Zwiększenia                                       | 13 685 977,54                                                       | 23 937 708,58                                                  | 14 152 114,19                             | 16 673 154,59                | 68 448 954,90         |
| Wykorzystanie                                     | -                                                                   | 8 509 075,24                                                   | 2 213 324,47                              | 5 001 174,33                 | 15 723 574,04         |
| Rozwiązanie                                       | -                                                                   | 14 334 223,75                                                  | 824 448,77                                | 6 492 965,33                 | 21 651 637,85         |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku, w tym:</b> | <b>158 397 903,94</b>                                               | <b>15 411 926,04</b>                                           | <b>20 991 228,54</b>                      | <b>20 447 121,76</b>         | <b>215 248 180,28</b> |
| Długoterminowe                                    | 158 397 903,94                                                      | 3 621 068,98                                                   | 5 368 455,38                              | -                            | 167 387 428,30        |
| Krótkoterminowe                                   | -                                                                   | 11 790 857,06                                                  | 15 622 773,16                             | 20 447 121,76                | 47 860 751,98         |

**Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku**

|                                                   | <i>Rezerwa z tytułu<br/>odroczonego<br/>podatku<br/>dochodowego</i> | <i>Rezerwa na<br/>świadczenia<br/>emerytalne<br/>i podobne</i> | <i>Rezerwy na<br/>naprawy<br/>gwarancyjne</i> | <i>Pozostałe<br/>rezerwy</i> | <i>Razem</i>          |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>         | <b>101 448 646,69</b>                                               | <b>23 647 606,97</b>                                           | <b>17 961 257,46</b>                          | <b>26 190 706,92</b>         | <b>169 248 218,04</b> |
| Zwiększenia                                       | 43 263 279,70                                                       | 23 197 758,73                                                  | 2 770 481,48                                  | 5 674 511,02                 | 74 906 030,93         |
| Wykorzystanie                                     | -                                                                   | 8 376 048,89                                                   | 5 758 181,95                                  | 16 174 822,48                | 30 309 053,32         |
| Rozwiązanie                                       | -                                                                   | 24 151 800,36                                                  | 5 096 669,40                                  | 422 288,63                   | 29 670 758,39         |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku, w tym:</b> | <b>144 711 926,39</b>                                               | <b>14 317 516,45</b>                                           | <b>9 876 887,59</b>                           | <b>15 268 106,83</b>         | <b>184 174 437,26</b> |
| Długoterminowe                                    | 144 711 926,39                                                      | 2 815 076,37                                                   | 680 398,71                                    | -                            | 148 207 401,47        |
| Krótkoterminowe                                   | -                                                                   | 11 502 440,08                                                  | 9 196 488,88                                  | 15 268 106,83                | 35 967 035,79         |

**13. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI****Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku**

|                                           | <i>Odpisy aktualizujące należności<br/>długoterminowe</i> | <i>Odpisy aktualizujące należności<br/>krótkoterminowe</i> |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2023 roku</b> |                                                           | -                                                          |
| Zwiększenia                               | -                                                         | 884,54                                                     |
| Wykorzystanie                             | -                                                         | -                                                          |
| Rozwiązanie                               | -                                                         | -                                                          |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku</b> | -                                                         | 884,54                                                     |

**Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku**

| <i>Odpisy aktualizujące należności<br/>długoterminowe</i> | <i>Odpisy aktualizujące należności<br/>krótkoterminowe</i> |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|

|                                           |   |   |
|-------------------------------------------|---|---|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2022 roku</b> | - | - |
| Zwiększenia                               | - | - |
| Wykorzystanie                             | - | - |
| Rozwiązanie                               | - | - |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku</b> | - | - |

#### 14. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych wymaga od przedsiębiorstwa, którego liczba pracowników wynosi 50 osób lub więcej, utworzenia i prowadzenia zakładowego funduszu świadczeń socjalnych. Spółka prowadzi taki fundusz dokonując wymaganych przepisami odpisów. Dodatkowo Spółka wnosi niektóre socjalne aktywa trwałe do funduszu.

Celem funduszu jest dofinansowywanie działań socjalnych Spółki, pożyczek dla pracowników oraz pozostałych wydatków socjalnych. Na fundusz składają się zakumulowane wpłaty do funduszu pomniejszone o bezzwrotne wydatki funduszu. Skład oraz rodzaj aktywów, zobowiązań oraz kosztów związanych z funduszem, zostały przedstawione w poniższej tabeli:

##### Aktywa i zobowiązania, wpływy i wydatki zakładowego funduszu świadczeń socjalnych

|                                                             | <i>31 grudnia 2023 roku</i>                         | <i>31 grudnia 2022 roku</i>                         |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Pożyczki udzielone pracownikom                              | 130 000,00                                          | 102 000,00                                          |
| Środki pieniężne                                            | 122 378,93                                          | 62 563,44                                           |
| Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych                      | 3 160 603,40                                        | 2 896 518,50                                        |
|                                                             | <i>Rok zakończony<br/>dnia 31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>dnia 31 grudnia 2022 roku</i> |
| Wpłaty wniesione do funduszu świadczeń socjalnych w okresie | 3 160 603,40                                        | 2 896 518,50                                        |
| Bezzwrotne wydatki funduszu                                 | 3 100 787,91                                        | 2 867 558,98                                        |

#### 15. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

|                                                                                        | <i>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>31 grudnia 2022 roku</i> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>1. Ujemna wartość firmy</b>                                                         | -                           | -                           |
| <b>2a. Razem inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe</b>                        | <b>14 251 052,20</b>        | <b>16 746 367,02</b>        |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:                                          |                             |                             |
| - Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych | 14 251 052,20               | 16 746 367,02               |
| <b>2b. Razem inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe</b>                       | <b>116 695 559,83</b>       | <b>13 005 142,43</b>        |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:                                          |                             |                             |
| - Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych | 2 518 111,61                | 2 543 676,81                |
| Inne, w tym,:                                                                          | 114 177 448,22              | 10 461 465,62               |
| - Kontrakty długoterminowe                                                             | 44 290 761,94               | 3 465 938,48                |
| - Rozliczenia kosztów zakupu materiałów i usług                                        | 69 886 686,28               | 6 995 527,14                |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe – razem</b>                                              | <b>130 946 612,03</b>       | <b>29 751 509,45</b>        |

**16. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka nie posiada zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku.

**17. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE****a) Odpowiedzialność za produkt**

Jak opisano we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, przedmiotem działalności Spółki jest produkcja statków powietrznych, a także podzespołów oraz części zamiennych. W przypadku nieprawidłowego działania któregośkolwiek z produktów, istnieje ryzyko pojawienia się ewentualnych roszczeń w stosunku do Spółki z tytułu odpowiedzialności za produkt oraz napraw gwarancyjnych. W opinii Zarządu zawarte ubezpieczenia są wystarczające by chronić Spółkę przed takimi roszczeniami, jak również nie istniały przypadki istotnych roszczeń skierowanych przeciwko Spółce z tego tytułu, jednakże nie ma pewności, iż takie roszczenia nie pojawią się w przyszłości lub iż pokrycie ubezpieczeniowe okaże się wystarczające.

**b) Gwarancje bankowe**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość udzielonych gwarancji bankowych wyniosła:

| Beneficjent                                                          | Gwarant                      | Wartość           |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------|
| Dyrektor Izby Administracji Skarbowej W Rzeszowie                    | CITI                         | 300 000,00 zł     |
| Dyrektor Izby Administracji Skarbowej W Rzeszowie                    | CITI                         | 5 000 000,00 zł   |
| Dyrektor Izby Administracji Skarbowej W Rzeszowie                    | CITI                         | 480 000,00 zł     |
| The General Inspectorate Of Aviation Of The Ministry Of The Interior | Unicredit                    | 13 847 950,08 \$  |
| The General Inspectorate Of Aviation Of The Ministry Of The Interior | Unicredit                    | 3 137 335,20 \$   |
| The General Inspectorate Of Aviation Of The Ministry Of The Interior | Unicredit                    | 41 543 850,24 \$  |
| The General Inspectorate Of Aviation Of The Ministry Of The Interior | Unicredit                    | 9 412 005,60 \$   |
| Skarb Państwa Inspektorat Uzbrojenia                                 | PKO                          | 33 300 000,00 zł  |
| Skarb Państwa Inspektorat Uzbrojenia                                 | PKO                          | 219 780 000,00 zł |
| Department Of National Defense/Armed Forces Of The Philippines       | MIZUHO BANK                  | 31 790 184,78 \$  |
| Department Of National Defense/Armed Forces Of The Philippines       | MIZUHO BANK                  | 31 790 184,78 \$  |
| Skarb Państwa Agencja Uzbrojenia                                     | PEKAO                        | 47 838 000,00 zł  |
| The General Inspectorate Of Aviation Of The Ministry Of The Interior | Credit Agricole              | 2 524 426,56 \$   |
| The General Inspectorate Of Aviation Of The Ministry Of The Interior | Credit Agricole              | 7 573 279,68 \$   |
| Department Of National Defense/Armed Forces Of The Philippines       | MIZUHO BANK                  | 31 790 184,78 \$  |
| Skarb Państwa - Komendant Główny Policji                             | PKO BP                       | 5 549 189,09 zł   |
| Skarb Państwa - Komendant Główny Policji                             | PKO BP                       | 35 000 000,00 zł  |
| Skarb Państwa 3 Regionalna Baza Logistyczna                          | CITI PL                      | 1 220 000,00 zł   |
| Skarb Państwa – Jw. 2305                                             | CITI PL                      | 184 720,00 zł     |
| Skarb Państwa - Komendant Główny Policji                             | COMMERZBANK<br>US / mBank PL | 7 755 368,38 zł   |
| Skarb Państwa – Jw. 2305                                             | CITI PL                      | 83 500,00 zł      |
| Skarb Państwa Agencja Uzbrojenia                                     | PEKAO                        | 47 838 000,00 zł  |
| Skarb Państwa Inspektorat Uzbrojenia                                 | PKO                          | 114 109 292,60 zł |
| Skarb Państwa - Komendant Główny Policji                             | mBank                        | 16 517 528,44 zł  |
| Skarb Państwa - Komendant Główny Policji                             | mBank                        | 131 589 966,19 zł |
| Skarb Państwa - Komendant Główny Policji                             | mBank                        | 965 872,29 zł     |

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość udzielonych gwarancji bankowych wyniosła:

| <b>Beneficjent</b>                                                   | <b>Gwarant</b>  | <b>Wartość</b>    |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| Dyrektor Izby Administracji Skarbowej W Rzeszowie                    | Bank Handlowy   | 300 000,00 zł     |
| Skarb Państwa Inspektorat Uzbrojenia                                 | PEKAO           | 1 000,00 zł       |
| Skarb Państwa 3 Regionalna Baza Logistyczna                          | Bank Handlowy   | 2 434 000,00 zł   |
| Dyrektor Izby Administracji Skarbowej W Rzeszowie                    | Bank Handlowy   | 5 000 000,00 zł   |
| Dyrektor Izby Administracji Skarbowej W Rzeszowie                    | Bank Handlowy   | 480 000,00 zł     |
| Skarb Państwa Agencja Uzbrojenia                                     | PEKAO           | 18 000,00 zł      |
| Skarb Państwa Agencja Uzbrojenia                                     | PEKAO           | 253 000,00 zł     |
| Philippine Department Of National Defence                            | MIZUHO BANK     | 12 073 084,97 \$  |
| Skarb Państwa – Jw. 2305                                             | Bank Handlowy   | 84 000,00 zł      |
| Skarb Państwa Agencja Uzbrojenia                                     | PEKAO           | 47 838 000,00 zł  |
| The General Inspectorate Of Aviation Of The Ministry Of The Interior | Unicredit       | 13 847 950,08 \$  |
| The General Inspectorate Of Aviation Of The Ministry Of The Interior | Unicredit       | 3 137 335,20 \$   |
| The General Inspectorate Of Aviation Of The Ministry Of The Interior | Unicredit       | 41 543 850,24 \$  |
| The General Inspectorate Of Aviation Of The Ministry Of The Interior | Unicredit       | 9 412 005,60 \$   |
| Skarb Państwa Inspektorat Uzbrojenia                                 | PKO             | 33 300 000,00 zł  |
| Skarb Państwa Inspektorat Uzbrojenia                                 | PKO             | 219 780 000,00 zł |
| Department Of National Defense/Armed Forces Of The Philippines       | MIZUHO BANK     | 31 790 184,78 \$  |
| Department Of National Defense/Armed Forces Of The Philippines       | MIZUHO BANK     | 31 790 184,78 \$  |
| Skarb Państwa Agencja Uzbrojenia                                     | PEKAO           | 47 838 000,00 zł  |
| The General Inspectorate Of Aviation Of The Ministry Of The Interior | Credit Agricole | 2 524 426,56 \$   |
| The General Inspectorate Of Aviation Of The Ministry Of The Interior | Credit Agricole | 7 573 279,68 \$   |
| Department Of National Defense/Armed Forces Of The Philippines       | MIZUHO BANK     | 31 790 184,78 \$  |
| Skarb Państwa - Komendant Główny Policji                             | PKO BP          | 5 549 189,09 zł   |
| Skarb Państwa - Komendant Główny Policji                             | PKO BP          | 35 000 000,00 zł  |

### **c) Pozostałe zobowiązania warunkowe**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez Spółkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych i pozabilansowych wyniosła na 31 grudnia 2023 roku 667 511 436,99 złotych, 173 409 401,70 dolarów amerykańskich

Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez Spółkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych i pozabilansowych wyniosła na 31 grudnia 2022 roku 357 875 189,09 złotych, 175 482 486,67 dolarów amerykańskich

## 18. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Poza umowami opisanymi w notcie 17 Spółka posiadała następujące umowy nieuwzględnione w bilansie:

### zawarte na dzień 31 grudnia 2023 roku

- umowy leasingu operacyjnego:
  - 26 samochodów osobowych

### zawarte na dzień 31 grudnia 2022 roku

- umowy leasingu operacyjnego:
  - 28 samochodów osobowych

## 19. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2023 i 2022 roku była następująca:

| <i>Rodzaj działalności</i>                  | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| 1. Materiały                                | <b>598 393,37</b>                                   | <b>530 652,94</b>                                   |
| Przychód ze sprzedaży krajowej              | 598 393,37                                          | 530 652,94                                          |
| Przychód ze sprzedaży eksportowej           | -                                                   | -                                                   |
| 2. Usługi                                   | <b>178 648 419,02</b>                               | <b>142 529 801,52</b>                               |
| Przychód ze sprzedaży krajowej              | 54 051 349,11                                       | 37 931 569,45                                       |
| Przychód ze sprzedaży eksportowej           | 124 597 069,91                                      | 104 598 232,07                                      |
| 3. Wyroby gotowe                            | <b>1 344 407 626,38</b>                             | <b>967 257 251,83</b>                               |
| Przychód ze sprzedaży krajowej              | 396 381 206,24                                      | 92 139 235,54                                       |
| Przychód ze sprzedaży eksportowej           | 948 026 420,14                                      | 875 118 016,29                                      |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży, razem:</b> | <b>1 523 654 438,77</b>                             | <b>1 110 317 706,29</b>                             |
| w tym przychody ze sprzedaży materiałów     | 598 393,37                                          | 530 652,94                                          |

### Struktura terytorialna przychodów

| <i>Obszar działalności</i>                 | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| 1. Stany Zjednoczone Ameryki               | 229 609 635,42                                      | 370 537 897,37                                      |
| 2. Niemcy                                  | 14 880 183,04                                       | 18 862 153,56                                       |
| 3. Kanada                                  | 33 017 106,01                                       | 30 837 919,83                                       |
| 4. Polska                                  | 451 030 948,72                                      | 130 070 804,99                                      |
| 5. Estonia                                 | 3 736 988,77                                        | 1 002 178,09                                        |
| 6. Jordania                                | 550 728,83                                          | 203 785,32                                          |
| 7. Grecja                                  | 81 008,65                                           | 207 821,47                                          |
| 8. Nepal                                   | 1 497 317,67                                        | 47 158 293,57                                       |
| 9. Filipiny                                | 460 899 489,85                                      | 98 281 893,89                                       |
| 10. Izrael                                 | 6 357 720,50                                        | 5 875 758,45                                        |
| 11. Rumunia                                | 321 474 731,43                                      | 405 867 298,99                                      |
| 12. Hiszpania                              | 33 826,89                                           | 604 201,95                                          |
| 13. Pozostałe                              | 484 752,99                                          | 277 045,87                                          |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży, razem</b> | <b>1 523 654 438,77</b>                             | <b>1 109 787 053,35</b>                             |

**20. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH**

W roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2023 roku Spółka dokonała odpis aktualizujący wartość środków trwałych w kwocie 355 531,99 zł. W roku poprzednim Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość środków trwałych na wartość 34 119,07 zł.

**21. ODSETKI ORAZ RÓŻNICE KURSOWE, KTÓRE POWIĘKSZYŁY CENĘ NABYCIA TOWARÓW LUB KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW W ROKU OBROTOWYM**

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2023 roku, jak i w roku poprzednim, Spółka nie powiększyła ceny nabycia towarów lub kosztu wytworzenia produktów o odsetki oraz różnice kursowe.

**22. ZAPASY**

| <i>Tytuł</i>                          | <i>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>31 grudnia 2022 roku</i> |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1. Materiały                          | 24 358 905,73               | 15 976 680,44               |
| 2. Półprodukty i produkty w toku      | 135 752 167,80              | 98 843 705,84               |
| 3. Produkty                           | -                           | -                           |
| 4. Towary                             | -                           | -                           |
| 5. Zaliczki na dostawy                | 3 854 659,14                | 7 594 420,36                |
| Ogółem zapasy w cenie sprzedaży netto | <b>163 965 732,67</b>       | <b>122 414 806,64</b>       |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów  | (129 926 515,45)            | (132 097 618,98)            |

Na dzień 31 grudnia 2023 roku odpis aktualizujący wartość zapasów wynosi 129 926 515,45 złotych i jest o 2 171 103,53 złotych niższy od odpisu aktualizującego wartość zapasów na dzień 31 grudnia 2022 roku. Zmiana wynika z utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących w 2023 roku w kwocie 3 327 385,53 złotych oraz rozwiązania/wykorzystania odpisów w kwocie 5 498 489,06 złotych.

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku Spółka ujęła w rachunku zysków i strat (w pozostałych przychodach operacyjnych) przychód z tytułu aktualizacji wartości zapasów w kwocie 2 171 103,53 złotych. Na tą wartość składa się utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 3 327 385,53 złotych oraz rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 5 498 489,06 złotych.

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku Spółka zlikwidowała zapasy o wartości brutto (bez uwzględnienia odpisu aktualizującego) 42 536,53 złotych, na które był utworzony odpis w kwocie 32 643,02 złotych (w okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku odpowiednio 1 084 142,13 złotych, 980 742,11 złotych).

W 2015 roku Spółka wstrzymała produkcję części statków powietrznych, oraz przeprowadziła proces restrukturyzacji Spółki celem dostosowania do aktualnych potrzeb produkcyjnych. Na wstrzymane zlecenia produkcyjne, a także na materiały do samolotów M28 pod wyposażenie opcyjnie, zapas bezpieczeństwa i zapas serwisowy Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość produkcji w toku. W 2016 roku Spółka objęła odpisem samoloty M28 o numerach 343,344 oraz od 348 do 356 na łączną wartość 72 167 400,60 złotych. W 2017 r. spółka objęła dodatkowym odpisem samoloty M28 na łączną wartość 15 703 840,94 zł. W 2018 roku spółka objęła dodatkowym odpisem aktualizującym samoloty M28 o numerach od 348 do 354 na łączną wartość 14 932 411,25 złotych oraz zmniejszyła wartość odpisu dla samolotów o numerach 343, 344 oraz 347 na łączną wartość 4 663 892,00 złotych. Na dzień 31 grudnia 2018 roku łączna wartość odpisu aktualizującego wartość samolotów M28 wynosiła 98 139 759 złotych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku spółka objęła odpisem aktualizującym samoloty M28 o numerach 343, 344 oraz od numeru 348 do 354 na łączną wartość 79 890 128,04 złotych. Zmniejszenie wartości odpisu wynikało ze sprzedaży samolotów M28 o numerach 347, 355, 356 w 2019 roku.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku spółka objęła odpisem aktualizującym samoloty M28 o numerach 344 oraz od numeru 348 do 354 na łączną wartość 70 996 162,20 złotych. W 2020 roku wartość odpisu aktualizujących dla samolotów M28 zmniejszyła się z tytułu sprzedaży samolotu M28 #343 o wartość 8 893 965,84 złotych.

Na dzień 31.12.2021 wartość odpisów na zapasy samolotów M28 wynosiła 71 609 303,16 złotych. W 2022 roku wartość odpisów na zapasy wzrosła o 55 308,88 złotych i na dzień 31.12.2022 wynosiła 71 664 612,04 złotych. W 2023 roku w porównaniu do 2022 roku wartość odpisów na zapasy samolotów M28 wzrosła o 92 155,22 i wynosiła 71 756 767,27 złotych. Wzrost odpisów wynika z przealokowania materiałów objętych odpisem z innych projektów na projekty samolotów M28.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała nakłady na produkcję samolotów M28 w wysokości 191 084 965,68 złotych. W 2020 roku Spółka poniosła nakłady na samoloty M28 w wysokości 3 808 872,36 złotych (w tym na samolot o numerze 343 o wartości 1 094 769,85 złotych). W wyniku sprzedaży samolotu M28 o numerze 343 wartość nakładów na samoloty M28 zmniejszyła się o kwotę 24 539 556,07 złotych. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała nakłady na produkcję samolotów M28 (o numerach 344, od 348 do 354) w wysokości 170 354 483,55 złotych. W okresie od 31.12.2020 roku do 31.12.2021 roku wartość nakładu na produkcję M28 (o numerach 344, od 348 do 354) zwiększyła się o 1 945 807,75 złotych. Na dzień 31.12.2021 roku Spółka posiadała nakłady na produkcję samolotów M28 (o numerach 344, od 348 do 354) w wysokości 172 300 291,30 złotych. W okresie od 31.12.2021 roku do 31.12.2022 roku wartość nakładu na produkcję M28 (o numerach 344, od 348 do 354) zwiększyła się o 495 058,69 złotych. Na dzień 31.12.2022 roku Spółka posiadała nakłady na produkcję samolotów M28 (o numerach 344, od 348 do 354) w wysokości 172 795 349,99 złotych. W okresie 31.12.2022 roku do 31.12.2023 roku wartość nakładu na produkcję M28 wzrosła o 18 488 978,18 złotych. Na dzień 31.12.2023 roku Spółka posiadała nakłady na produkcję samolotów M28 (o numerach 344, od 348 do 354) w wysokości 191 284 328,17 złotych.

## 23. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

## 24. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

|                                                                               | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>Zysk/ (strata) brutto</b>                                                  | <b>324 267 003,54</b>                               | <b>138 420 298,05</b>                               |
| <b>(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania</b> | <b>(85 790 744,91)</b>                              | <b>(39 907 656,43)</b>                              |
| rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy                                     | (5 594 340,64)                                      | (2 579 771,93)                                      |
| zarachowane przychody z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych             | (77 001 237,23)                                     | -                                                   |
| rozwiązanie odpisu na środki trwałe CLZ                                       | (34 119,07)                                         | -                                                   |
| rozwiązanie odpisu aktualizującego należności                                 | -                                                   | -                                                   |
| rozwiązanie rezerwy na opłaty licencyjne                                      | -                                                   | (33 313 712,62)                                     |
| inne                                                                          | (3 161 047,97)                                      | (4 014 171,88)                                      |
| <b>(+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu</b>   | <b>85 353 423,30</b>                                | <b>20 820 213,23</b>                                |
| amortyzacja środków trwałych objętych dotacją                                 | 1 788 679,32                                        | 1 788 680,46                                        |
| rezerwa na opłaty licencyjne                                                  | -                                                   | -                                                   |
| koszty zwrócone w formie dotacji                                              | 9 812 974,87                                        | 8 667 942,13                                        |
| odpis aktualizujący wartość zapasu                                            | 3 403 759,04                                        | 1 369 441,56                                        |
| Odpis na środki trwałe                                                        | 355 531,99                                          | -                                                   |
| odpis aktualizujący wartość należności                                        | 885,02                                              | -                                                   |
| koszty usług niematerialnych nie spełniających definicji kosztów uzyskania    | 10 244 978,25                                       | 18 326 427,42                                       |
| koszt kontraktu niespełniający definicji kosztu bezpośredniego                | 4 648 442,07                                        | 13 235 551,29                                       |
| rezerwa na koszty ceny transferowe                                            | 22 345 060,53                                       | -                                                   |
| zarachowane koszty z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych                | 60 966 021,27                                       | -                                                   |
| Kary umowne                                                                   | 1 081 880,91                                        | 126 588,62                                          |
| PFRON                                                                         | 771 195,00                                          | 695 123,00                                          |
| Inne koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu                         | (90 754 645,66)                                     | 15 139 412,88                                       |
| Inne rezerwy                                                                  | 60 688 660,69                                       | (31 528 954,13)                                     |

|                                                                                          |                        |                         |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|
| <b>(+) Przychody roku poprzedniego podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym</b>         | -                      | <b>212 210 197,37</b>   |
| - zarachowane przychody z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych                      | -                      | 212 210 197,37          |
| <b>(-) Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym</b> | -                      | <b>(143 035 073,66)</b> |
| - zarachowane koszty z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych                         | -                      | (143 035 073,66)        |
| <b>(+/-) Inne różnice</b>                                                                | <b>(14 814 986,61)</b> | <b>(10 923 424,81)</b>  |
| - Należne przychody z tytułu wystawionych faktur                                         | (3 841 251,27)         | (2 147 520,21)          |
| - dotacje                                                                                | (9 812 974,87)         | (8 643 602,43)          |
| - nieodpłatnie otrzymany ST,                                                             | 178 764,00             | 40 463,36               |
| - różnica pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową                                     | (1 339 524,47)         | (172 765,53)            |
| <b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>                                       | <b>309 014 695,32</b>  | <b>184 584 553,75</b>   |
| Stawka podatkowa                                                                         | 19%                    | 19%                     |
| <b>Podatek dochodowy (bieżący)</b>                                                       | <b>58 712 792,00</b>   | <b>35 071 065,00</b>    |
| Korekta podatku lata ubiegłego                                                           |                        |                         |
| Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                    | <b>9 305 620,86</b>    | <b>(8 794 765,00)</b>   |
| <b>Podatek dochodowy – razem</b>                                                         | <b>68 018 412,86</b>   | <b>26 276 300,00</b>    |

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składki na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Na rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się różnice z następujących tytułów:

|                                                         | <i>Bilans</i>              |                            | <i>Rachunek zysków i strat/ za rok zakończony</i> |                            |
|---------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------|
|                                                         | <i>31 grudnia<br/>2023</i> | <i>31 grudnia<br/>2022</i> | <i>31 grudnia<br/>2023</i>                        | <i>31 grudnia<br/>2022</i> |
| <i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i> |                            |                            |                                                   |                            |
| Należności krótkoterminowe                              | -                          | -                          | -                                                 | -                          |
| Umowy długoterminowe - zarachowane należności           | 747 975 107,12             | 670 973 869,89             | 77 001 237,23                                     | 143 035 073,66             |
| Dodatnie różnice kursowe                                | 85 698 071,49              | 90 667 847,98              | (4 969 776,50)                                    | 84 666 398,46              |
| Razem dodatnie różnice przejściowe                      | 833 673 178,61             | 761 641 717,87             | 72 031 461,14                                     | 227 701 472,12             |
| <b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b> | <b>158 397 903,94</b>      | <b>144 711 926,39</b>      | <b>13 685 977,62</b>                              | <b>43 263 279,70</b>       |
| <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>  |                            |                            |                                                   |                            |
| Rezerwy z tytułu nagród odpraw emerytalnych             | 4 160 834,80               | 3 227 212,43               | 933 622,37                                        | (1 217 321,54)             |
| Ujemne różnice kursowe                                  | 2 841 641,91               | 121 538 293,93             | (118 696 652,02)                                  | 119 596 815,95             |
| Koszt wynagrodzeń                                       | 435 967,79                 | 250 136,61                 | 185 831,18                                        | (2 326 278,56)             |
| Należności krótkoterminowe                              | 2 318 575,98               | 6 159 827,25               | (3 841 251,27)                                    | 2 136 720,22               |
| Odpis aktualizujący wartość środków trw. CLZ            | -                          | 34 119,07                  | -34 119,07                                        | 34 119,07                  |
| Odpis aktualizujący wartość środków trw.PWC             | 355 531,99                 | -                          | 355 531,99                                        | -                          |
| Odpis aktualizujący wartość aktywów tr.Bedek            | 1 997 211,07               | 1 997 211,07               | -                                                 | -                          |
| Odpisy aktualizujące wartość należności                 | 884,54                     | -                          | 884,54                                            | (5 010 033,12)             |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów                    | 129 926 515,45             | 132 097 618,98             | (2 171 103,53)                                    | (1 200 001,06)             |
| Odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych            | 7 440 233,42               | 7 440 233,42               | -                                                 | -                          |
| Rezerwa na opłaty licencyjne                            | -                          | -                          | -                                                 | (33 313 712,62)            |
| Koszt przyrzędów F-16                                   | 16 515 499,26              | 13 235 551,29              | 3 279 947,97                                      | 13 235 551,29              |

|                                                                     |                       |                       |                     |                      |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|
| Kontrakty długoterminowe                                            | 44 290 761,94         | -                     | 44 290 761,94       | -                    |
| Zobowiązania z tyt.niezapl, składek ZUS                             | 4 507 619,26          | 3 876 573,22          | 631 046,04          | 4 707,69             |
| Zobowiązania z tyt.umów cywilnoprawnych                             | 50 769,65             | 22 449,72             | 28 319,93           | (9 366,44)           |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów                                  | 5 321 991,02          | 6 995 527,14          | (1 673 536,12)      | (2 378 816,36)       |
| Rezerwa na breakage i profit fee                                    | 22 345 060,53         | -                     | 22 345 060,53       | -                    |
| Rezerwa na zobowiązanie Accrued Liab Corp                           | -                     | -                     | -                   | (653 134,00)         |
| Rezerwa na premie                                                   | 5 600 982,12          | 6 871 468,71          | (1 270 486,59)      | (834 720,67)         |
| Rezerwa na nagrodę za wyniki                                        | -                     | -                     | -                   | (6 667 854,80)       |
| Rezerwa na dodatkowe wynagrodzenie                                  | 1 386 573,18          | 1 425 288,15          | (38 714,97)         | (48 217,77)          |
| Rezerwa na straty i dokończenie produkcji                           | 20 447 121,76         | 15 268 106,83         | 5 179 014,93        | (10 922 600,09)      |
| Rezerwa na urlopy                                                   | 4 263 535,94          | 2 793 547,16          | 1 469 988,78        | (561 975,74)         |
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne                                      | 20 991 228,54         | 9 876 887,59          | 11 114 340,95       | (8 084 369,87)       |
| Umowy długoterminowe-produkcja w toku                               | 685 039 169,11        | 624 073 147,84        | 60 966 021,27       | 212 210 197,37       |
| Razem ujemne różnice przejściowe                                    | 980 237 709,26        | 957 183 200,41        | 23 054 508,85       | 273 989 708,95       |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>              | <b>186 245 164,76</b> | <b>181 864 808,08</b> | <b>4 380 356,68</b> | <b>52 058 044,70</b> |
| Odpis aktualizujący aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego |                       | -                     |                     | -                    |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - netto             | 186 245 164,76        | 181 864 808,08        |                     | -                    |
| Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego                 |                       |                       | 9 305 620,86        | (8 794 765,00)       |

## 25. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

|                                                                                    | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych, w tym:</b>              | -                                                   | <b>14 137,29</b>                                    |
| - zysk z tytułu rozchodu środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych | -                                                   | 14 137,29                                           |
| <b>Dotacje</b>                                                                     | <b>12 338 685 ,29</b>                               | <b>11 185 973,65</b>                                |
| <b>Inne przychody operacyjne, w tym:</b>                                           | <b>9 654 748,88</b>                                 | <b>8 610 507,09</b>                                 |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności                           | -                                                   | -                                                   |
| - przychody z tytułu refaktur                                                      | 7 267 317,61                                        | 7 369 457,97                                        |
| - rekompensata kosztów                                                             | 137 037,95                                          | 6 325,44                                            |
| - rozwiązanie rezerwy na zapasy                                                    | 2 171 103,53                                        | 1 200 001,06                                        |
| - rozwiązanie odpisu budynku CLZ                                                   | 34 119,07                                           | -                                                   |
| - zwrot program scholar, kurs ang,                                                 | 1 734,00                                            | 16 396,20                                           |
| - inne                                                                             | 43 436,72                                           | 18 326,42                                           |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>                                       | <b>21 993 434,17</b>                                | <b>19 810 618,03</b>                                |

## 26. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

|                                                                                      | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych, w tym:</b>              | <b>649 846,94</b>                                   | -                                                   |
| - strata z tytułu rozchodu środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych | 649 846,94                                          | -                                                   |
| <b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>                                  | <b>355 531,99</b>                                   | <b>34 119 ,07</b>                                   |
| - odpis na środki trwałe PWC                                                         | 355 531,99                                          | -                                                   |
| - odpis na środki trwałe CLZ                                                         | -                                                   | 34 119,07                                           |
| <b>Inne koszty operacyjne, w tym:</b>                                                | <b>4 102 371,20</b>                                 | <b>8 312 439,16</b>                                 |
| - koszty złej jakości,                                                               | 436 019,24                                          | 927 119,77                                          |
| - darowizny                                                                          | 118 567,00                                          | 622 328,41                                          |
| - koszt złomowanych zapasów, braków produkcyjnych, materiałów nieprzydatnych itp.    | 865 557,94                                          | 1 212 165,74                                        |
| - prace konserwacyjne na statkach powietrznych                                       | 1 261 656,09                                        | 1 841 244,87                                        |
| - koszty NRE                                                                         | -                                                   | 3 556 490,27                                        |
| - kara umowna                                                                        | 1 081 880,91                                        | 126 588,62                                          |
| - profit Fee                                                                         | 107 460,35                                          | -                                                   |

|                                           |                     |                     |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| - inne                                    | 231 229,67          | 26 501,48           |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b> | <b>5 107 750,13</b> | <b>8 346 558,23</b> |

**27. PRZYCHODY FINANSOWE**

|                                   | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>Odsetki, w tym:</b>            | <b>32 394 390,93</b>                                | -                                                   |
| - odsetki bankowe                 | 32 394 390,93                                       | -                                                   |
| <b>Inne, w tym:</b>               | <b>59 928 321,13</b>                                | -                                                   |
| - różnice kursowe*                | 59 928 321,13                                       | -                                                   |
| <b>Przychody finansowe, razem</b> | <b>92 322 712 ,06</b>                               | -                                                   |

**28. KOSZTY FINANSOWE**

|                                | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|--------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>Odsetki w tym:</b>          | <b>71 229,35</b>                                    | <b>7 010 224,03</b>                                 |
| - odsetki bankowe              | 71 229,35                                           | 9 645,60                                            |
| - odsetki pozostałe            | -                                                   | 7 000 578,43                                        |
| <b>Inne, w tym:</b>            | -                                                   | <b>25 756 136,97</b>                                |
| - różnice kursowe*             | -                                                   | 25 756 136,97                                       |
| <b>Koszty finansowe, razem</b> | <b>71 229,35</b>                                    | <b>32 766 361,00</b>                                |

[\* pozycja „różnice kursowe” w kosztach finansowych obejmuje nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi]

**29. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE**

|                                                                                                | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym:                                          | 1 015 225,94                                        | 1 096 458,11                                        |
| odsetki od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych)         | -                                                   | -                                                   |
| różnice kursowe od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych) | -                                                   | -                                                   |

**30. PRZYCHODY I KOSZTY O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE**

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2023 roku, jak i w roku poprzednim, nie wystąpiły przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości lub incydentalne.

**31. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

|                                 | <i>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>31 grudnia 2022 roku</i> |
|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Środki pieniężne w banku</b> | <b>1 351 762 196,47</b>     | <b>1 361 872 313,74</b>     |
| - rachunki bieżące              | 1 350 065 045,73            | 1 360 523 229,46            |
| - rachunek VAT                  | 1 697 150,74                | 1 349 084,28                |
| <b>Inne środki pieniężne</b>    | <b>( 2 198 282,54)</b>      | <b>2 532 769,39</b>         |
| - Wycena środków pieniężnych    | ( 2 198 282,54)             | 2 532 769,39                |
| <b>Środki pieniężne, razem</b>  | <b>1 349 563 913,93</b>     | <b>1 364 405 083,13</b>     |

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach VAT stanowią środki o ograniczonej możliwości dysponowania.

### 32. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| <i>Należności</i>                                                            | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto | (68 929 072,30)                                     | (157 339 597,45)                                    |
| Zmiana stanu należności inwestycyjnych                                       | -                                                   | -                                                   |
| <b>Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych</b>             | <b>(68 929 072,30)</b>                              | <b>(157 339 597,45)</b>                             |

| <i>Zobowiązania</i>                                              | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko i długoterminowych      | (156 212 649,96)                                    | 398 661 712,15                                      |
| - Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych                         | (8 384 423,31)                                      | 8 455 684,32                                        |
| <b>Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych</b> | <b>(164 897 073,27)</b>                             | <b>407 117 396,47</b>                               |

| <i>Rozliczenia międzyokresowe</i>                                                | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                | 99 358 626,04                                       | (56 970 460,44)                                     |
| <b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych</b> | <b>99 358 626,04</b>                                | <b>(56 970 460,44)</b>                              |

| <i>Zapasy</i>                                                 | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Bilansowa zmiana stanu zapasów                                | (41 550 926,03)                                     | 79 201 717,41                                       |
| <b>Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych</b> | <b>(41 550 926,03)</b>                              | <b>79 201 717,41</b>                                |

### 33. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

| <i>Grupa zatrudnionych</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|----------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Zarząd                     | 5                                                   | 5                                                   |
| Pracownicy umysłowi        | 725,51                                              | 744,49                                              |
| Pracownicy fizyczni        | 787,45                                              | 764,68                                              |
| <b>Zatrudnienie, razem</b> | <b>1 517,96</b>                                     | <b>1 514,17</b>                                     |

### 34. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU FIRMY AUDYTORSKIEJ

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie firmy audytorskiej wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku i dnia 31 grudnia 2022 roku w podziale na rodzaje usług:

| <i>Rodzaj usługi</i>                      | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Badanie rocznego sprawozdania finansowego | 228 000,00                                     | 200 000,00                                          |
| Pozostałe usługi                          | -                                              | -                                                   |
| <b>Razem, w tym:</b>                      | <b>228 000,00</b>                              | <b>200 000,00</b>                                   |
| - należne na dzień bilansowy              | 228 000,00                                     | 80 000,00                                           |
| - wypłacone na dzień bilansowy            | -                                              | 120 000,00                                          |

**35. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, ORAZ EMERYTURACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH**

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących Spółki wyniosły:

| <i>Wynagrodzenia</i>        | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia<br/>2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia<br/>2022 roku</i> |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Zarząd Spółki               | 4 308 946,97                                        | 4 016 552,47                                        |
| <b>Wynagrodzenia, razem</b> | <b>4 308 946,97</b>                                 | <b>4 016 552,47</b>                                 |

Spółka nie posiadała w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2023 roku ani w roku poprzednim programów emerytalnych i o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących oraz administrujących.

**36. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH**

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2023 roku, jak i w roku poprzednim, Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

**37. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**

**a) Grupa kapitałowa**

Spółka funkcjonuje w ramach grupy kapitałowej Lockheed Martin Corporation, Bethesda, Maryland, 20817, USA. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, jest sporządzane przez Lockheed Martin Corporation oraz jest dostępne do wglądu w siedzibie Lockheed Martin Corporation, Bethesda, Maryland, 20817, USA.

**b) Podmiot dominujący**

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Sikorsky Aircraft Corporation z siedzibą w Stratford, Connecticut, USA.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w punkcie a, sporządzane jest przez Sikorsky Aircraft Corporation z siedzibą w Stratford, Connecticut, USA. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest dostępne do wglądu w siedzibie Sikorsky Aircraft Corporation Stratford, Connecticut, USA.

Wielkość transakcji z podmiotem dominującym wyniosła:

|                                             | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                             | <i>Ogółem</i>                                       | <i>Ogółem</i>                                       |
| Zakupy SAC                                  | 550 177 162,74                                      | 488 380 036,43                                      |
| Sprzedaż                                    | 122 388 019,78                                      | 302 641 674,25                                      |
|                                             | <i>31 grudnia 2023 roku</i>                         | <i>31 grudnia 2022 roku</i>                         |
|                                             | <i>Ogółem</i>                                       | <i>Ogółem</i>                                       |
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług   | 96 449 297,68                                       | 9 072 856,20                                        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług | 98 660 936,84                                       | 63 786 355,97                                       |

\*W przychodach ze sprzedaży oraz należnościach od Sikorsky Aircraft Corporation uwzględniono wycenę kontraktów długoterminowych oraz należności niezgłoszone do rozrachunku wynikające z tej wyceny jak również przychody z tytułu refaktur prezentowane w pozostałych przychodach operacyjnych.

**c) Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi, w tym z podmiotami znajdującymi się wraz ze Spółką pod wspólną kontrolą podmiotu dominującego**

Wielkość transakcji Spółki z pozostałymi podmiotami powiązanymi wyniosła:

*Spółka A Derco*

|                                           | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                           | <i>Ogółem</i>                                       | <i>Ogółem</i>                                       |
| Sprzedaż                                  | -                                                   | 378 749,67                                          |
|                                           | <i>31 grudnia 2023 roku</i>                         | <i>31 grudnia 2022 roku</i>                         |
|                                           | <i>Ogółem</i>                                       | <i>Ogółem</i>                                       |
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług | -                                                   | 7 380,63                                            |

*Spółka B Lockheed Martin Global  
(4010)*

|                                           | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                           | <i>Ogółem</i>                                       | <i>Ogółem</i>                                       |
| Zakupy                                    | 7 339 238,50                                        | 7 397 677,38                                        |
| Sprzedaż*                                 | 576 255,90                                          | 452 350,50                                          |
|                                           | <i>31 grudnia 2023 roku</i>                         | <i>31 grudnia 2022 roku</i>                         |
|                                           | <i>Ogółem</i>                                       | <i>Ogółem</i>                                       |
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług | 42 078,92                                           | -                                                   |

\* W przychodach ze sprzedaży oraz należnościach od Lockheed Martin Global Warszawa. uwzględniono przychody z tytułu refaktur

*Spółka C LM Space System Company  
(4540)*

|           | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|-----------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|           | <i>Ogółem</i>                                       | <i>Ogółem</i>                                       |
| Zakupy    | -                                                   | -                                                   |
| Sprzedaż* | -                                                   | 25 155,79                                           |
|           | <i>31 grudnia 2023 roku</i>                         | <i>31 grudnia 2022 roku</i>                         |
|           | <i>Ogółem</i>                                       | <i>Ogółem</i>                                       |

|                                           |   |   |
|-------------------------------------------|---|---|
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług | - | - |
|-------------------------------------------|---|---|

*Spółka D LM Aeronautics*

(4666)

|           | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|-----------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|           | <u>Ogółem</u>                                       | <u>Ogółem</u>                                       |
| Zakupy    | -                                                   | -                                                   |
| Sprzedaż* | 96 609 716,52                                       | 44 240 118,53                                       |
|           | <u>31 grudnia 2023 roku</u>                         | <u>31 grudnia 2022 roku</u>                         |
|           | <u>Ogółem</u>                                       | <u>Ogółem</u>                                       |

|                                           |           |              |
|-------------------------------------------|-----------|--------------|
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług | 84 245,24 | 2 047 017,47 |
|-------------------------------------------|-----------|--------------|

*Spółka E LM Missiles & Fire Control*

(4580)

|           | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|-----------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|           | <u>Ogółem</u>                                       | <u>Ogółem</u>                                       |
| Zakupy    | -                                                   | -                                                   |
| Sprzedaż* | 1 216 930,93                                        | 291 749,13                                          |
|           | <u>31 grudnia 2023 roku</u>                         | <u>31 grudnia 2022 roku</u>                         |
|           | <u>Ogółem</u>                                       | <u>Ogółem</u>                                       |

|                                           |   |           |
|-------------------------------------------|---|-----------|
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług | - | 75 600,92 |
|-------------------------------------------|---|-----------|

*Spółka H LM Greenville*

(4657)

|           | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|-----------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|           | <u>Ogółem</u>                                       | <u>Ogółem</u>                                       |
| Zakupy    | -                                                   | -                                                   |
| Sprzedaż* | 200 758,35                                          | 16 715 769,12                                       |
|           | <u>31 grudnia 2023 roku</u>                         | <u>31 grudnia 2022 roku</u>                         |
|           | <u>Ogółem</u>                                       | <u>Ogółem</u>                                       |

|                                           |   |              |
|-------------------------------------------|---|--------------|
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług | - | 1 858 714,15 |
|-------------------------------------------|---|--------------|

*Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług LM**Spółka LM corporation*

|           | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|-----------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|           | <u>Ogółem</u>                                       | <u>Ogółem</u>                                       |
| Zakupy    | -                                                   | 23 680 852,90                                       |
| Sprzedaż* | -                                                   | -                                                   |
|           | <u>31 grudnia 2023 roku</u>                         | <u>31 grudnia 2022 roku</u>                         |
|           | <u>Ogółem</u>                                       | <u>Ogółem</u>                                       |

|                                           |   |   |
|-------------------------------------------|---|---|
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług | - | - |
|-------------------------------------------|---|---|

|                                                |   |   |
|------------------------------------------------|---|---|
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług LM | - | - |
|------------------------------------------------|---|---|

*Spółka J Lockheed Martin Corp.*

(600141)

|                                                | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                | <i>Ogółem</i>                                       | <i>Ogółem</i>                                       |
| Zakupy                                         | -                                                   | -                                                   |
| Sprzedaż*                                      | 7 092 399,12                                        | 7 142 526,93                                        |
|                                                |                                                     |                                                     |
|                                                | <i>31 grudnia 2023 roku</i>                         | <i>31 grudnia 2022 roku</i>                         |
|                                                | <i>Ogółem</i>                                       | <i>Ogółem</i>                                       |
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług      | 654 465,93                                          | 501 777,12                                          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług LM | -                                                   | -                                                   |

\* W przychodach ze sprzedaży oraz należnościach od Lockheed Martin Corp. uwzględniono przychody z tytułu refaktur

Spółka K Lockheed Martin

(600166)

|                                                | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                | <i>Ogółem</i>                                       | <i>Ogółem</i>                                       |
| Zakupy                                         | 25 827 226,50                                       | -                                                   |
| Sprzedaż*                                      | -                                                   | 12 200,01                                           |
|                                                |                                                     |                                                     |
|                                                | <i>31 grudnia 2023 roku</i>                         | <i>31 grudnia 2022 roku</i>                         |
|                                                | <i>Ogółem</i>                                       | <i>Ogółem</i>                                       |
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług      | -                                                   | -                                                   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług LM | 92 718,52                                           | -                                                   |

\* W przychodach ze sprzedaży oraz należnościach od Lockheed Martin uwzględniono przychody z tytułu refaktur

Spółka L Sikorsky Commercial Inc

(600241)

|                                                | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2023 roku</i> | <i>Rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2022 roku</i> |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                | <i>Ogółem</i>                                       | <i>Ogółem</i>                                       |
| Zakupy                                         | 12 759 576,72                                       | -                                                   |
| Sprzedaż*                                      | 77 622,04                                           | 65 930,97                                           |
|                                                |                                                     |                                                     |
|                                                | <i>31 grudnia 2023 roku</i>                         | <i>31 grudnia 2022 roku</i>                         |
|                                                | <i>Ogółem</i>                                       | <i>Ogółem</i>                                       |
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług      | 6 976,28                                            | 9 831,90                                            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług LM | 4 407 884,53                                        | -                                                   |

### 38. TRANSAKCJE ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE Z POZOSTALYMI STRONAMI POWIĄZANYMI

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku i w roku poprzednim nie odbiegały od warunków rynkowych.

### 39. WYKAZ PODMIOTÓW, KTÓRYCH SPÓŁKA JEST WSPÓLNIKIEM PONOSZĄCYM NIEOGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚĆ MAJĄTKOWĄ

Spółka w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2023 roku i w roku poprzednim nie była wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową w żadnym podmiocie.

### 40. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU

**31 grudnia 2023 roku**

(w tysiącach złotych)

| Nazwa podmiotu                | Siedziba | Wartość bilansowa udziałów/ akcji | Udział w kapitale własnym (%) | Zysk/(strata) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku* | Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2023 roku* |
|-------------------------------|----------|-----------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 1 .Lotnisko Mielec Sp. z o.o. | Mielec   | 2,0                               | 0,01%                         | 4 653,62                                                         | 36 642,40                                      |

**31 grudnia 2022 roku**

| Nazwa podmiotu               | Siedziba | Wartość bilansowa udziałów/ akcji | Udział w kapitale własnym (%) | Zysk/(strata) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku | Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2022 roku |
|------------------------------|----------|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1. Lotnisko Mielec Sp. z o.o | Mielec   | 2,0                               | 0,01%                         | 9 428,00                                                        | 30 605,70                                     |

### 41. INSTRUMENTY FINANSOWE

#### Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany stóp procentowych i kursów wymiany walut, którym zarządza za pomocą instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych. Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Spółka posiada pisemne wytyczne i zalecenia w zakresie zarządzania ryzykiem finansowym, które określają jej całłościowe strategie operacyjne, poziom tolerancji ryzyka oraz ogólną filozofię zarządzania ryzykiem, a także opracowała procedury mające na celu zapewnienie terminowego i szczegółowego monitorowania i kontrolowania transakcji zabezpieczających. Raz do roku obowiązujące w Spółce wytyczne obejmowane są przeglądem przez Zarząd Spółki, a raz na kwartał przeprowadzana jest kontrola ich stosowania w praktyce. Polityka księgowa Spółki dotycząca instrumentów pochodnych została opisana we wprowadzeniu.

#### Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada nadwyżkę środków finansowych oraz ma możliwość korzystania z finansowania z grupy Lockheed Martin. Spółka nie korzysta z lokat i pożyczek uzależnionych jest od stóp procentowych obowiązujących na rynku, w związku z powyższym Spółka nie jest narażona na ryzyko zmiany stóp procentowych, co wpływa na zmniejszenie rentowności lokat finansowych lub też zwiększenie kosztów zaciągniętych pożyczek. Spółka nie może dokonywać samodzielnych inwestycji swego portfela inwestycyjnego bez wytycznych i zatwierdzeń w grupie.

**Ryzyko walutowe**

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 70% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 80% kosztów wyrażonych jest w innych walutach niż waluta sprawozdawcza.

Spółka zawiera transakcje zabezpieczające poprzez grupę, aby zminimalizować wpływ różnic kursowych na przepływy finansowe spółki

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka zabezpieczyła transakcje zakupów denominowane w walutach obcych, z tytułu których na dzień bilansowy istniały uprawdopodobnione przyszłe rozrachunki.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka zabezpieczyła transakcje zakupów denominowane w walutach obcych, z tytułu których na dzień bilansowy istniały uprawdopodobnione przyszłe rozrachunki.

**Ryzyko kredytowe**

Polityka kredytowa jest spójna ze strategią Spółki i uwzględnia jej długoterminowe cele. Polityka ta zapewnia optymalne zaangażowanie środków Spółki na należności, dokonywanie sprzedaży tylko w przypadku ryzyka na akceptowalnym poziomie i w najbardziej korzystny dla Spółki sposób. Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez drugą stronę warunków określonych w umowach związanych z instrumentami finansowymi Spółki zasadniczo ogranicza się do kwot, o które zobowiązania drugiej strony przewyższają zobowiązania Spółki.

**Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku**

| Kategoria aktywów/ pasywów                       | Odsetki<br>zrealizowane | Odsetki naliczone (niezrealizowane) |                     |                 |
|--------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|---------------------|-----------------|
|                                                  |                         | do 3 m-cy                           | od 3 do 12 m-<br>cy | powyżej 12 m-cy |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe |                         | -                                   | -                   | -               |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe            |                         | -                                   | -                   | -               |

**Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku**

| Kategoria aktywów/ pasywów                       | Odsetki<br>zrealizowane | Odsetki naliczone (niezrealizowane) |                     |                 |
|--------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|---------------------|-----------------|
|                                                  |                         | do 3 m-cy                           | od 3 do 12 m-<br>cy | powyżej 12 m-cy |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe |                         | -                                   | -                   | -               |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe            |                         | -                                   | -                   | -               |

**Charakterystyka instrumentów finansowych  
31 grudnia 2023 roku**

|                                                                                                                                                                                                                                |                               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Ilość instrumentów finansowych                                                                                                                                                                                                 | 762                           |
| Wartość instrumentów finansowych                                                                                                                                                                                               | 1 592 240 990,38              |
| Istotne warunki i terminy, które mogą wpływać na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych                                                                                                     | zmiana harmonogramu dostaw    |
| Sposób ujmowania skutków przeszacowania aktywów zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży, to jest, czy jednostka odnosi je do przychodów lub kosztów finansowych, czy też do kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | kapitał z aktualizacji wyceny |
| Wartość instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania                                                                                                                |                               |

|                                                                                  |                |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| - odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym | 243 433 104,97 |
| - zaliczone do przychodów finansowych okresu sprawozdawczego                     | 1 082 948,24   |

**Charakterystyka instrumentów finansowych**  
**31 grudnia 2022 roku**

|                                                                                                                                                                                                                                |                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| Ilość instrumentów finansowych                                                                                                                                                                                                 | 822                            |
| Wartość instrumentów finansowych                                                                                                                                                                                               | 2 426 102 218,89               |
| Istotne warunki i terminy, które mogą wpływać na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych                                                                                                     | zmiana harmonogramu dostaw     |
| Sposób ujmowania skutków przeszacowania aktywów zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży, to jest, czy jednostka odnosi je do przychodów lub kosztów finansowych, czy też do kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | kapitał z aktualizacji wyceny. |
| Wartość instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania                                                                                                                |                                |
| - odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym                                                                                                                                               | 32 622 987,50                  |
| - zaliczone do przychodów finansowych okresu sprawozdawczego                                                                                                                                                                   | (35 210 727,50)                |

**Tabela zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych**

**Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku**

|                                                                                                                                                                 |                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Stan kapitału na początek okresu                                                                                                                                | Okresowa wycena pozycji zabezpieczanych |
| Zmniejszenia, z tytułu okresowej wyceny pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczeniem zmian w przepływach pieniężnych | 25 357 253,55                           |
| Stan kapitału na koniec okresu                                                                                                                                  | (243 433 104,97)                        |
|                                                                                                                                                                 | (218 075 851,42)                        |

**Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku**

|                                                                                                                                                                |                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Stan kapitału na początek okresu                                                                                                                               | Okresowa wycena pozycji zabezpieczanych |
| Zwiększenia, z tytułu okresowej wyceny pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczeniem zmian w przepływach pieniężnych | (7 265 736,74)                          |
| Stan kapitału na koniec okresu                                                                                                                                 | 32 622 990,29                           |
|                                                                                                                                                                | 25 357 253,55                           |

**Wartość godziwa**

Instrumenty finansowe prezentowane są w sprawozdaniu w wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych została ustalona poprzez zdyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych przy użyciu aktualnie obowiązujących stóp procentowych.

***Zabezpieczenia przepływów pieniężnych***

Spółka stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń dla zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Instrumentem zabezpieczającym jest seria transakcji forward. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka posiadała 762 kontrakty terminowe, które zostały zawarte w celu zabezpieczenia planowanej transakcji zakupu 538 381 234,07 USD i sprzedaży w 718 411 559,76 USD. Zgodnie z tymi kontraktami, Spółka zobowiązana jest dokonać zakupu USD lub sprzedaży USD po ustalonym kursie terminowym, z terminami rozliczenia przypadającymi w okresie od 01.01.2024 do 27.11.2026. Na dzień 31 grudnia 2023 roku niezrealizowana strata w kwocie (218 075 851,42) PLN została ujęta w kapitale własnym.

**42. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM**

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku, nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.