



KG LEGAL KIEŁTYKA GŁADKOWSKI

FINANCIAL STATEMENTS - OBLIGATIONS OF POLISH LIMITED LIABILITY COMPANIES

LIMITED LIABILITY COMPANY

- ▶ One of the most popular forms of doing business in Poland
- ▶ Share-holding company
- ▶ Has legal personality
- ▶ It is regulated in Act of 15 September 2000 Commercial Companies Code (articles from 151 to 300 inclusive)

LEGAL BASIS FOR THE REPORTING OBLIGATION

- ▶ Act of 15 September 2000 Commercial Companies Code
- ▶ Act of 29 September 1994 Accounting Act



FINANCIAL STATEMENT OBLIGATION

- ▶ Closing date of the accounting books = last day of the accounting year
- ▶ Usually: accounting year = calendar year
- ▶ Financial statement has to be approved by the Management Board no later than 6 months from the balance sheet date

MANDATORY ELEMENTS

- ▶ Balance sheet - the basic element of the financial statement, it represents what a company owns (assets) and the source of its financing (liabilities)
- ▶ Income Statement - shows the effectiveness of each business activity and includes the financial result
- ▶ Additional information, including introduction to the financial statement and additional information and explanations - contains data and explanations of other components of the financial statement.

BALANCE SHEET

Aktywa	Pasywa
A. Aktywa trwałe	A. Kapitał (fundusz) własny
I. Wartości niematerialne i prawne	I. Kapitał (fundusz) podstawowy
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)
2. Wartość firmy	III. Udziały (akcje własne) (-)
3. Inne wartości niematerialne i prawne	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy
4. Zaliczki na wartości niematerialne	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny
II. Rzeczowe aktywa trwałe	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe
1. Środki trwałe	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych
2. Środki trwałe w budowie	VIII. Zysk (strata) netto
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego
III. Należności długoterminowe	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania
1. Od jednostek powiązanych	I. Rezerwy na zobowiązania
2. Od pozostałych jednostek	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
IV. Inwestycje długoterminowe	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne
1. Nieruchomości	3. Pozostałe rezerwy
2. Wartości niematerialne i prawne	II. Zobowiązania długoterminowe
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1. Wobec jednostek powiązanych
4. Inne inwestycje długoterminowe	2. Wobec pozostałych jednostek
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	III. Zobowiązania krótkoterminowe
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1. Wobec jednostek powiązanych
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2. Wobec pozostałych jednostek
B. Aktywa obrotowe	3. Fundusze specjalne
I. Zapasy	IV. Rozliczenia międzyokresowe
1. Materiały	1. Ujemna wartość firmy
2. Półprodukty i produkty w toku	2. Inne rozliczenia międzyokresowe
3. Produkty gotowe	
4. Towary	
II. Należności krótkoterminowe	
1. Należności od jednostek powiązanych	
2. Należności od pozostałych jednostek	
III. Inwestycje krótkoterminowe	
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	
Suma bilansowa = Aktywa razem	Suma bilansowa - Pasywa razem

INCOME STATEMENT

Pozycja	Rok	
	bieżący	poprzedni
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)		
D. Koszty sprzedaży		
E. Koszty ogólnego zarządu		
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C - D - E)		
G. Pozostałe przychody operacyjne		
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne		
H. Pozostałe koszty operacyjne		
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne		
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G - H)		
J. Przychody finansowe		
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		
K. Koszty finansowe		
I. Odsetki, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne		
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I + J - K)		
M. wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M. I. - M. II.)		
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
N. Zysk (strata) brutto (L ± M)		
O. podatek dochodowy		
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
R. Zysk (strata) netto (N - O - P)		

ADDITIONAL INFORMATION

Informacja dodatkowa

Dane jednostki

Dotyczy sprawozdania finansowego za rok

Informacja dodatkowa związana z Bilansem jednostki za rok

1. Przyjęte metody wyceny majątku oraz zobowiązań:

a) środki trwałe

- środki trwałe w budowie

b) wartości niematerialne i prawne

c) zapasy, materiały, produkcja w toku, produkty gotowe, półprodukty

d) rozchód towarów

e) aktywa finansowe

f) odpisy aktualizujące

g) inwestycje

h) środki pieniężne - objaśnienia

i) zobowiązania

2. Zmiany w stosunku do stosowanych w latach poprzednich zasadach księgowości

ADDITIONAL MANDATORY ELEMENTS

If a company reaches or exceeds two of the values specified in the Accounting Act, it may have to be also obligated to include a cash flow in the financial statement and the statement of changes in home equity. These values are:

- ▶ the average of annual employment was at least 50 full-time jobs
- ▶ the total assets of the balance sheet at the end of the financial year amounted to 2,500,000 euros, being an equivalent in the Polish currency
- ▶ net sales of goods, products and financial operations for the financial year were equivalent to 5,000,000 euros, being an equivalent in the Polish currency

CASH FLOW

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony za okres

(pieczęć jednostki)

(metoda bezpośrednia)

jednostka obliczeniowa:

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
A.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Wpływy		
1.	Sprzedaz		
2.	Inne wpływy z działalności operacyjnej		
II.	Wydatki		
1.	Dostawy i usługi		
2.	Wynagrodzenia netto		
3.	Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia		
4.	Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym		
5.	Inne wydatki operacyjne		
III.	Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)		
B.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy		
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach		
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki		
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach		
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		
C.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy		
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki		
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splaty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		
D.	Przeplýwy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu		
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym		
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

STATEMENT OF CHANGES IN HOME EQUITY

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

data sporządzenia

Dane jednostki	Wartości za okres (BO)		Wartości za okres	
	początek okresu	koniec okresu	początek okresu	koniec okresu
A. Kapitał (fundusz) własny				
I. Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
II. Korekty błędów				
B. Kapitał (fundusz) własny, po korektach				
I. Kapitał (fundusz) podstawowy				
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego				
a) zwiększenie (z tytułu)				
- wydania udziałów (emisji akcji)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- umorzenia udziałów (akcji)				
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy				
1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy				
a) zwiększenie (z tytułu)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
III. Udziały (akcje) własne				
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy				
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego				
a) zwiększenie (z tytułu)				
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- z podziału zysku (ustawowo)				
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- pokrycia straty				
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenie (z tytułu)				

AUDITING BY THE STATUTORY AUDITOR

Upon reaching or exceeding two of the three of the specified values, in addition to completing the financial statement with additional items, it will be subject to mandatory auditing by the statutory auditor.



REPORT OF THE COMPANY'S ACTIVITIES

- ▶ Mandatory part of the report attached to the financial statement
- ▶ Management Board is responsible to prepare it
- ▶ It should include in particular:
 - Information about the company's financial condition and financial standing;
 - Identification of risk factors in the company and description of risks;
 - Information about the events that had a significant impact on the company's business in a current financial year;
 - Predictions for the development of the company;
 - Major achievements in research and development;
 - Current and anticipated financial position;
 - Acquisition of own shares.

MAIN PRINCIPLES

- ▶ accrual principle (Article 6.1 of the Polish Accounting Act) – pursuant to which all accounts receivable and costs incurred for a current financial year should be recognized in accounting books irrespective of the time of payment;
- ▶ follow-up rule (Article 5.2 of the Polish Accounting Act) – namely the assumption that the company will continue its activity in the future.

FEATURES OF A GOOD REPORT

- ▶ Reliability
- ▶ Understandability
- ▶ Completeness
- ▶ Comparability
- ▶ Verifiability
- ▶ Timeliness
- ▶ Continuity

KG LEGAL KIEŁTYKA GŁADKOWSKI



KG LEGAL KIEŁTYKA GŁADKOWSKI

KG Legal, as a Polish law firm, renders legal assistance in investments in Poland. We provide specialist expertise for corporate and private clients. We advise in respect of setting up business in Poland, buying real property in Poland or investing in start-ups, including biotech and new tech start-ups or other commercial aspects.



KG LEGAL KIEŁTYKA GŁADKOWSKI

Investing in Special Economic Zones in Poland:

- ▶ Legal assistance in setting up and operating business by foreign investors in Polish Special Economic Zones;
- ▶ Legal support in obtaining tax exemption in Polish Special Economic Zones;
- ▶ Negotiating the conditions of investing in the Special Economic Zones with the administrator of SEZ;
- ▶ Legal assistance in purchasing and leasing real property in Polish Special Economic Zones.

KG LEGAL KIEŁTYKA GŁADKOWSKI

Representing international Clients before tax and administrative authorities in Poland:

- ▶ Legal assistance in obtaining relevant licences and permits, administrative decisions and certificates to conduct business in Poland;
- ▶ Representing international Clients in the Office of Competition and Consumer Protection;
- ▶ Representing foreign employers before employment law authorities and before administrative authorities in Poland (including Polish governors);
- ▶ Representing foreign companies before the Inspector General for Personal Data Protection.

Legal advice on cross border contracts:

- ▶ Legal support in negotiating investment contracts with Polish business partners;
- ▶ Drafting, reviewing and negotiating international contracts with Polish entrepreneurs;
- ▶ Securing contractual interests in such transactions as sales, distribution or licensing to Poland;
- ▶ Securing payment in Poland;
- ▶ Conducting local and cross border negotiations with the Clients' business partners in the Polish market;
- ▶ Advising on contractual penalties;
- ▶ Advising on security interests, mortgage, promissory notes, liens and registered pledges in Poland.



KG LEGAL KIEŁTYKA GŁADKOWSKI

**FOR MORE INFORMATION PLEASE VISIT
OUR WEBSITE**

www.kg-legal.eu

**IN CASE OF ANY QUESTION, WE REMAIN
AT YOUR DISPOSAL**

Thank you for your attention

KG LEGAL
KIEŁTYKA GŁADKOWSKI