



Sprawozdanie finansowe

za 2019 rok

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi do stosowania przez UE

Spis treści

I. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	4
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
II. INFORMACJE DODATKOWE	8
1. Informacje ogólne.....	8
1.1. Forma prawna i podstawowy przedmiot działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD)8	8
1.2. Czas trwania Spółki.....	8
1.3. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.....	8
1.4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	8
1.5. Struktura akcjonariatu.....	9
1.6. Informacja o sporządzaniu sprawozdania skonsolidowanego.....	9
1.7. Inwestycje Spółki.....	9
1.8. Założenie o kontynuowaniu działalności gospodarczej przez Spółkę.....	9
1.9. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	9
1.10. Kursy użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych.....	10
1.11. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu rocznego.....	10
1.12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	10
1.13. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych.....	10
1.14. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	10
1.15. Zmiany w strukturze jednostki w ciągu okresu rocznego.....	11
1.16. Data zatwierdzenia sprawozdania.....	11
2. Zastosowanie MSR/MSSF.....	11
2.1. Oświadczenie o zgodności.....	11
2.2. Standardy zastosowane po raz pierwszy.....	11
2.3. Standardy i interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie obowiązujące.....	13
2.4. Dobrowolna zmiana zasad Rachunkowości.....	13
2.5. Porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi ze sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy.....	13
3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	13
4. Istotne zasady rachunkowości.....	15
III. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	27
1. Przychody ze sprzedaży.....	27
2. Koszty według rodzaju.....	27
3. Koszty świadczeń pracowniczych.....	28
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	28
5. Przychody finansowe.....	29
6. Koszty finansowe.....	29
7. Podatek dochodowy.....	30
7.1. Podatek dochodowy wykazany w zysku.....	30
7.2. Podatek odroczony.....	31
8. Rzeczowe aktywa trwałe.....	32
9. Wartość firmy.....	33
10. Wartości niematerialne.....	34
11. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych.....	35
12. Zapasy.....	36
13. Należności.....	36
14. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	37
15. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe.....	38
16. Kapitał podstawowy.....	38
17. Kapitał zapasowy.....	38
18. Inne składniki kapitału.....	39
19. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.....	39
20. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe.....	41
21. Zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych.....	41
22. Rozliczenia międzyokresowe.....	42
23. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.....	42
24. Sprawy sądowe.....	43

25.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	43
26.	Zobowiązania inwestycyjne	43
27.	Informacja o przeciętnym zatrudnieniu	43
28.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	43
29.	Instrumenty finansowe	44
30.	Działalność zaniechana	46
31.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	46
32.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	47
32.1.	Informacja o transakcjach z podmiotami z grupy kapitałowej:	47
32.2.	Informacja o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach Zarządu i Rady Nadzorczej:	47
33.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	48
34.	Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych.	48
34.1.	Informacja o umowie:	48
34.2.	Informacja o wynagrodzeniu:	48

I. SPRAWOZDANIE FINANSOWE**1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej.**

Wyszczególnienie	Nota Nr.	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
A k t y w a			
Aktywa trwałe		405 377	400 787
1. Rzeczowe aktywa trwałe	<u>8</u>	385 396	380 500
2. Wartość firmy		2 008	2 008
3. Wartości niematerialne	<u>10</u>	2 490	1 000
4. Należności długoterminowe		81	58
5. Udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	<u>11</u>	1 452	1 485
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		50	58
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	<u>7</u>	13 900	15 678
Aktywa obrotowe		398 343	372 888
1. Zapasy	<u>12</u>	63 824	61 476
2. Należności krótkoterminowe		183 841	179 292
2.1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	<u>13</u>	178 859	177 810
2.2. Należności z tytułu podatku CIT		4 982	1 482
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>14</u>	383	381
4. Środki pieniężne oraz inne aktywa finansowe	<u>15</u>	150 295	131 739
- środki pieniężne		148 970	130 185
- inne aktywa finansowe		1 325	1 554
Aktywa razem		803 720	773 675

P a s y w a			
Kapitał własny ogółem		690 602	670 238
1. Kapitał podstawowy	<u>16</u>	7 499	7 499
2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		18 146	18 146
3. Inne składniki kapitału	<u>18</u>	(2 123)	(1 370)
4. Kapitał zapasowy	<u>17</u>	607 941	568 140
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		710	748
6. Zyski zatrzymane/ niepokryte straty		58 429	77 075
Zobowiązania ogółem		113 118	103 437
1. Rezerwy na zobowiązania		12 240	10 418
1.1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	<u>19, 21</u>	12 240	10 418
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	<u>20</u>	76 616	69 935
3. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	<u>21</u>	8 472	7 327
4. Rozliczenia międzyokresowe oraz inne zobowiązania		15 790	15 757
4.1. Rozliczenia międzyokresowe wobec pracowników	<u>21</u>	6 882	6 964
4.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	<u>22</u>	8 908	8 793
Pasywa razem		803 720	773 675

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Wyszczególnienie		NOTA	2019	2018
I.	Przychody	<u>1</u>	564 440	559 164
	Przychody z tytułu umów z Klientami		556 764	552 353
	Przychody ze sprzedaży detalicznej		7 676	6 811
II.	Koszty		(494 137)	(464 794)
	Koszt własny sprzedaży	<u>2</u>	(356 218)	(347 731)
	Pozostałe przychody /koszty operacyjne	<u>4</u>	(608)	(26)
	Koszty sprzedaży		(62 298)	(53 824)
	Koszty zarządu		(75 013)	(63 213)
III.	Zysk z działalności operacyjnej		70 303	94 370
	Przychody finansowe	<u>5</u>	3 657	3 354
	Koszty finansowe	<u>6</u>	(918)	(1 864)
IV.	Zysk przed opodatkowaniem		73 042	95 860
	Podatek dochodowy	<u>7</u>	(14 432)	(18 604)
V.	Zysk netto z działalności kontynuowanej		58 610	77 256
VI.	Inne całkowite dochody		(753)	(228)
	Zyski i straty aktuarialne z tytułu odpraw emerytalnych		(908)	(264)
	Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu		155	36
VII.	Całkowite dochody ogółem		57 857	77 028

Liczba akcji zwykłych		1 499 755	1 499 755
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		39,08 zł	51,51 zł

Zysk rozwodniony nie występuje.

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Wyszczególnienie		Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Inne składniki kapitału	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski /straty z lat ubiegłych	Kapitał własny Razem
2019 rok	Na 1 stycznia 2019	7 499	18 146	(1 370)	568 140	748	77 075	670 238
	- wynik netto	0	0	0	0	0	58 610	58 610
	- inne całkowite dochody	0	0	(753)	0	0	0	(753)
	a) całkowite dochody razem	0	0	(753)	0	0	58 610	57 857
	b) przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA	0	0	0	39 763	0	(39 763)	0
	c) wypłacone dywidendy	0	0	0	0	0	(37 493)	(37 493)
	d) przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy	0	0	0	38	(38)	0	0
	Na 31 grudnia 2019	7 499	18 146	(2 123)	607 941	710	58 429	690 602
2018 rok	Na 1 stycznia 2018	7 499	18 146	(1 142)	492 275	785	113 141	630 704
	- wynik netto	0	0	0	0	0	77 256	77 256
	- inne całkowite dochody	0	0	(228)	0	0	0	(228)
	a) całkowite dochody razem	0	0	(228)	0	0	77 256	77 028
	b) przekazanie niepodzielonego zysku zgodnie z uchwałą WZA	0	0	0	75 828	0	(75 828)	0
	c) wypłacone dywidendy	0	0	0	0	0	(37 494)	(37 494)
	d) przekazanie kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy	0	0	0	37	(37)	0	0
	Na 31 grudnia 2018	7 499	18 146	(1 370)	568 140	748	77 075	670 238

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Wyszczególnienie		Nota Nr.	2019	2018
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) brutto		73 041	95 860
II.	Korekty razem		10 083	24 375
1.	Amortyzacja		29 521	28 635
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		9	(142)
3.	Podatek dochodowy zapłacony		(15 998)	(18 340)
4.	Odsetki i dywidendy		371	(20)
5.	(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		384	1 647
6.	Zmiana stanu rezerw	23	914	406
7.	Zmiana stanu zapasów		(2 348)	921
8.	Zmiana stanu należności	23	(1 114)	9 552
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	23	(1 695)	4 677
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		39	(2 961)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		83 124	120 235
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		218	29
2.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(25 082)	(20 332)
3.	Splacone pożyczki		16	19
4.	Inne wydatki inwestycyjne		(16)	0
IV.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(24 864)	(20 284)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej				
1.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(37 494)	(37 494)
2.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(1 580)	(113)
3.	Odsetki z tytułu umów leasingu finansowego		(401)	(21)
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(39 475)	(37 628)
D. Przepływy pieniężne netto, razem			18 785	62 323
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:			18 785	62 323
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		2	(1)
F. Środki pieniężne na początek okresu			130 185	67 862
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)			148 970	130 185

II. INFORMACJE DODATKOWE

1. Informacje ogólne.

1.1. Forma prawna i podstawowy przedmiot działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD)

Wawel Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie.

Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy w Krakowie pod numerem 14525. Spółce nadano numer statystyczny REGON: 350035154.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności jest produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych oznaczona symbolem (PKD 2007) 1082Z.

Akcje Spółki znajdują się w obrocie na rynku podstawowym GPW w Warszawie S.A. Według klasyfikacji przyjętej przez GPW w Warszawie S.A., Spółka działa w sektorze przemysłu spożywczego.

1.2. Czas trwania Spółki.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

1.3. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.

Prezentowane dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

1.4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Stan osobowy na dzień 31.12.2019 był następujący:

ZARZĄD:

Prezes Zarządu	Dariusz Orłowski
Członek Zarządu	Wojciech Winkel

RADA NADZORCZA:

Przewodnicząca Rady Nadzorczej	Nicole Opferkuch
Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Eugeniusz Małek
Sekretarz Rady Nadzorczej	Paweł Bałaga
Członek Rady Nadzorczej	Paweł Tomasz Brukszo
Członek Rady Nadzorczej	Christoph Köhnlein
Członek Rady Nadzorczej	Laura Opferkuch
Członek Rady Nadzorczej	Max Alexander Schaeuble

1.5. Struktura akcjonariatu.

Według stanu na 31.12.2019 struktura akcjonariatu Wawel S.A. jest następująca:

Nazwa podmiotu:	ilość akcji	% udziału w kapitale akcyjnym	ilość głosów	% głosów na WZA
Hosta International AG z siedzibą w Münchenstein (Szwajcaria)	781 761	52,13%	781 761	52,13%
MetLife OFE z siedzibą w Warszawie *	147 029	9,80%	147 029	9,80%
Aviva OFE Aviva Santander z siedzibą w Warszawie **	84 201	5,61%	84 201	5,61%
Nationale-Nederlanden OFE z siedzibą w Warszawie **	76 322	5,09%	76 322	5,09%
Pozostali akcjonariusze	410 442	27,37%	410 442	27,37%
RAZEM	1 499 755	100,00%	1 499 755	100,00%

*) informacja o liczbie akcji podana zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym przez Emitenta na podstawie art. 69 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. b Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

**) informacja o liczbie akcji podana zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym przez Emitenta na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

1.6. Informacja o sporządzaniu sprawozdania skonsolidowanego.

Emitent nie jest jednostką dominującą w stosunku do innych podmiotów i nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego.

1.7. Inwestycje Spółki.

Spółka posiada inwestycje w następującej jednostce stowarzyszonej.

Nazwa	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31.12.2019	31.12.2018
PAT WTKF "Lasoszczy"	Iwano-Frankowsk (Ukraina)	produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych	48,5%	48,5%

1.8. Założenie o kontynuowaniu działalności gospodarczej przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Wawel S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości, czyli w okresie co najmniej 12 miesięcy po dacie bilansowej, tj. do dnia 31 grudnia 2020 roku. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

1.9. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych.

1.10. Kursy użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych.**Dane finansowe za rok 2019:**

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej został użyty średni kurs EURO obowiązujący na dzień 31.12.2019 r. ogłoszony przez NBP:

1 EUR = **4,2585** zł

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z dochodów całkowitych oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za 2019 r. został użyty kurs EURO stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na koniec każdego miesiąca 2019 r.

1 EUR = **4,3018** zł

Dane finansowe za rok 2018:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej został użyty średni kurs EURO obowiązujący na dzień 31.12.2018 r. ogłoszony przez NBP:

1 EUR = **4,3000** zł

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z dochodów całkowitych oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za 2018 r. został użyty kurs EURO stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na koniec każdego miesiąca 2018 r.

1 EUR = **4,2669** zł

1.11. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu rocznego.

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (coronavirus). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabral rozprędu. Kierownictwo uważa ten obrót spraw za zdarzenie po dacie bilansowej, które nie ma wpływu na bieżący okres sprawozdawczy. Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, do tej pory nie było zauważalnego wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie skutki.

Inne istotne zdarzenia, następujące po zakończeniu okresu rocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres roczny – nie wystąpiły.

1.12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.**Dywidenda za rok 2018:**

W dniu 27.06.2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wawel S.A., podjęło uchwałę nr 6, w sprawie przeznaczenia z zysku Spółki za 2018 rok na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 37.493.875,00 zł, co stanowi 25,00 zł na jedną akcję. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 08.07.2019 r., natomiast dywidenda została wypłacona w dniu 16.07.2019 r. Pozostała część zysku netto w kwocie 39.762.546,58 została przeznaczona na kapitał zapasowy.

Dywidenda za rok 2019:

Zarząd będzie rekomendował przeznaczenie części zysku Spółki za rok 2019 na wypłatę dywidendy.

1.13. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych.

Zobowiązania i aktywa warunkowe nie występują.

1.14. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nie występują.

1.15. Zmiany w strukturze jednostki w ciągu okresu rocznego

Nie wystąpiły.

1.16. Data zatwierdzenia sprawozdania.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki za okres 12 miesięcy, zakończony 31 grudnia 2019 roku, zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji dnia 13.03.2020 roku.

2. Zastosowanie MSR/MSSF.

2.1. Oświadczenie o zgodności.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF różnią się od MSSF UE.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

2.2. Standardy zastosowane po raz pierwszy.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego* (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 *Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 *Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017* (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

- wpływ zastosowania MSSF 16 *Leasing* na sprawozdanie finansowe:

Spółka dokonała analizy wszystkich umów najmu lokali dla sklepów firmowych, powierzchni magazynowych i prawa użytkowania wieczystego gruntu i określiła, które umowy spełniają definicje leasingu według MSSF 16. Oszacowano dla poszczególnych umów zawartych na czasy określone i nieokreślone przewidywane okresy trwania leasingu oraz krańcowe stopy leasingowe. Dla portfela umów o podobnych cechach zastosowano praktyczne uproszczenia co do wysokości stopy dyskonta, wyniosły one:

- dla umów w PLN: od 3,30% do 5,08%

- dla umów w EUR: od 2,10% do 2,92%

Ponadto Spółka zastosowała zwolnienia względem umów najmu zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy oraz takich, gdzie wartość rynkowa aktywów na dzień przyjęcia jest niskocenna tzn. nie przekracza równowartości kwoty 5tys. USD.

Wpływ zastosowania MSSF na bilans otwarcia na dzień 01.01.2019:

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy prawa do użytkowania składnika aktywów wycenione zostały w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania.

Prawo do użytkowania składników aktywów prezentowane w „rzeczowych aktywach trwałych” i „WNiP” oraz Zobowiązania leasingowe krótko i długoterminowe wzrosły o kwotę 11.414 tys. złotych, bez wpływu na Kapitał własny.

Poniższa tabela przedstawia wpływ zastosowania MSSF 16 na bilans otwarcia na dzień 01.01.2019 roku.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	stan na 31.12.2018	stan na 01.01.2019	stan na 01.01.2019
	<i>było</i>	<i>zmiana</i>	<i>przekształcone</i>
A k t y w a			
Aktywa trwale	400 787	11 414	412 201
1. Rzeczowe aktywa trwale	380 500	9 643	390 143
a) budynki i budowle	155 069	9 643	164 712
3. Wartości niematerialne	1 000	1 771	2 771
a) prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	1 771	1 771
A k t y w a r a z e m	773 675	11 414	785 089
P a s y w a			
Zobowiązania ogółem	103 437	11 414	114 851
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	69 935	11 414	81 349
2.1. Zobowiązania długoterminowe	478	9 972	10 450
2.2. Zobowiązania krótkoterminowe	69 457	1 442	70 899
P a s y w a r a z e m	773 675	11 414	785 089

Wpływ zastosowania MSSF na wynik finansowy za 2019 rok:

W okresie 2019 roku na skutek zastosowania MSSF 16 łączne koszty amortyzacji dla aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyniosły 1.593 tys. złotych, natomiast koszty odsetkowe wyniosły 380 tys. zł.

Oznacza to wzrost kosztów o 137 tys. zł w relacji do kosztów w kwocie 1.836 tys. zł jakie byłyby z tego tytułu w 2019 r ujęte liniowo gdyby MSSF 16 nie został zastosowany.

Spółka zdecydowała się na zastosowanie odnośnie tego standardu retrospektywnego podejścia uproszczonego, tj:

- retrospektywne z efektem ujętym jako korekta zysków zatrzymanych na dzień początkowego zastosowania
- brak przekształcenia danych porównawczych.

Pozostałe zmiany standardów i interpretacji nie dotyczyły Spółki lub miały niematerialny wpływ na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, czy też na zakres informacji prezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

2.3. Standardy i interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie obowiązujące.

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- *Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 *Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: *Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Według szacunków Spółki w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

2.4. Dobrowolna zmiana zasad Rachunkowości.

W stosunku do stosowanych w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zmieniła zasad Rachunkowości.

2.5. Porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi ze sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy.

W prezentowanych sprawozdaniach finansowych za 2019 i 2018 rok została zachowana zasada porównywalności danych, z wyłączeniem zastosowania MSSF 16 „Leasing”, co do którego zastosowano retrospektywne podejście uproszczone bez przekształcenia danych porównawczych. (opisane w nocie 2.2.2)

3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.

Sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego Spółki wymaga od Zarządu jednostki osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Spółka przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze

zmian rynkowych lub zmian niebędących pod kontrolą Spółki. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Utrata wartości dla wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych.

Dla wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz dla tych aktywów, o określonym okresie użytkowania, dla których występują przesłanki utraty wartości, jednostka przeprowadza testy na utratę wartości, które polegają na oszacowaniu ich wartości użytkowej na dany dzień w oparciu o przyszłe przepływy pieniężne, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania tych aktywów.

Spółka dokonała testu na utratę wartości dla wartości niematerialnej o nieokreślonym okresie użytkowania stanowiący zakupioną recepturę jednego ze swoich wyrobów. Wyniki testu zostały przedstawione w nocie nr 10.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych.

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie nr 19.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego.

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Zmiana okresów użytkowania środków trwałych począwszy od 01.01.2020 spowoduje zmniejszenie amortyzacji za rok 2020 o kwotę 1.094 tys. zł w stosunku do wartości jaka wystąpiłaby bez zmiany okresów użytkowania. Wpływ na zmniejszenie amortyzacji spowodowane jest wydłużeniem (zmianą stawek) okresu amortyzacji maszyn i urządzeń o istotnej wartości.

W roku 2019 zmiana okresów użytkowania środków trwałych spowodowała zmniejszenie amortyzacji o kwotę 1.740 tys. zł

Wycena aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej

Wycena i rozpoznanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jak i możliwości jego zrealizowania, wymaga od Zarządu Spółki zastosowania profesjonalnego osądu oraz szacunków według stanu wiedzy na dzień sporządzenia sprawozdania. W szczególności odnosi się do zakładanych wolumenów produkcji i zakładanego poziomu kosztów w zakładzie produkcyjnym.

Wycena aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej została przedstawiona w nocie nr 7.

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.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy oraz KIMSF 23 w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

4. Istotne zasady rachunkowości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują zarówno środki trwałe (aktywa, które są w stanie umożliwiającym ich funkcjonowanie zgodnie z zamierzeniem kierownictwa), jak też środki trwałe w budowie (aktywa, które są w trakcie budowy lub innego dostosowywania do funkcjonowania zgodnie z zamierzeniem kierownictwa).

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się i wykazuje w sprawozdaniu finansowym sporządzanym na dzień bilansowy w wartości księgowej netto.

Przez wartość księgową netto rozumie się wartość początkową, pomniejszoną o odpisy umorzeniowe i odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych ustalana jest w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmują cenę zakupu oraz inne koszty bezpośrednio związane z przystosowaniem składnika rzeczowych aktywów trwałych do użytkowania. Na koszt wytworzenia lub cenę nabycia składnika rzeczowych aktywów trwałych jeśli wartość jest istotna w stosunku do wartości całego środka trwałego składają się także szacunkowe koszty jego demontażu i usunięcia oraz koszty przywrócenia lokalizacji/gruntu do stanu, w którym się znajdował, do których jednostka jest zobowiązana w związku z jego nabyciem lub wytworzeniem.

Środki trwałe amortyzuje się, gdy są one dostępne do użytkowania, od miesiąca dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej, przy czym uwzględnienie wartości rezydualnej następuje jeżeli wartość ta jest istotna. Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową.

Stosowane są następujące typowe ekonomiczne okresy użytkowania środków trwałych:

Budynki i budowle 10-40 lat

Urządzenia techniczne i maszyny 3-20 lat

Środki transportu i pozostałe 2- 7 lat

Poszczególne części składowe środków trwałych, których wartość jest istotna w stosunku do wartości całego środka trwałego, amortyzowane są oddzielnie zgodnie z ekonomicznym okresem użytkowania.

Poprawność stosowanych stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana (raz do roku) powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach.

Koszty istotnych remontów, napraw i okresowych przeglądów zaliczane są do rzeczowych aktywów trwałych i amortyzowane są zgodnie z okresem ekonomicznego użytkowania. Z kolei koszty bieżącego utrzymania środków trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zalicza się aktywa możliwe do zidentyfikowania, niepieniężne i nie posiadające postaci fizycznej.

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być powiązane z tymi aktywami oraz ich wartość można w sposób wiarygodny wycenić.

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne są wyceniane według wartości początkowej pomniejszonej o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Za wyjątkiem spełniających kryterium aktywowania kosztów prac rozwojowych pozostałe wartości niematerialne wytworzone przez Spółkę we własnym zakresie nie podlegają aktywowaniu i ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym dotyczące ich koszty zostały poniesione.

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzuje się metodą liniową, gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. kiedy składnik wartości niematerialnych znajduje się w miejscu i w stanie umożliwiającym jego użytkowanie w sposób zamierzony przez kierownictwo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ekonomicznej użyteczności. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w okresach następnych.

Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa pomniejszona o wartość rezydualną.

Zasadą jest, że wartość rezydualna wartości niematerialnych jest równa zero za wyjątkiem:

- jeżeli Spółka posiada umowę ze stroną niepowiązaną na zbycie tych praw po ustalonym okresie użytkowania – wtedy wartość rezydualna jest równa wartości określonej w umowie zbycia tych praw,
- jeżeli jest aktywny rynek na tego typu prawa i wartość może być racjonalnie ustalona i jest wysoce prawdopodobne, że rynek ten będzie istniał po okresie użytkowania takiego aktywa.

Stosowane są następujące typowe ekonomiczne okresy użytkowania wartości niematerialnych:

Nabyte koncesje, licencje, prawa do patentów i podobne wartości 2-10 lat

Nabyte oprogramowanie komputerowe 2-10 lat

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Ich wartość pomniejszana jest o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania podlegają cyklicznie raz do roku ocenie pod kątem utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne podlegają weryfikacji pod kątem utraty wartości tylko, gdy zaistniały okoliczności bądź zaszyły zmiany, które wskazują na to, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy zaistniały zewnętrzne lub wewnętrzne przesłanki, które wskazują na to, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych i dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Jeżeli wartość bilansowa aktywów przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej poprzez odpowiedni odpis z tytułu utraty wartości oraz ujęcie odpisu aktualizującego w rachunku zysków i strat. Wartością odzyskiwalną jest wyższa z dwóch wartości: wartość użytkowa lub wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

Wartość użytkowa jest to bieżąca, szacunkowa wartość przyszłych przepływów środków pieniężnych, których oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów oraz jego likwidacji.

Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest to kwota możliwa do uzyskania ze sprzedaży składnika aktywów na drodze przeprowadzonej na warunkach rynkowych transakcji pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami, po potrąceniu kosztów likwidacji.

Wartość odzyskiwaną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie przepływów pieniężnych.

Aktywa, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych grupuje się na najniższym poziomie, na jakim powstają przepływy pieniężne niezależne od przepływów z innych aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie.

Na każdy dzień bilansowy przeprowadzana jest weryfikacja czy odpis z tytułu utraty wartości nie powinien zostać częściowo lub w całości odwrócony. Przesłanki wskazujące na potrzebę odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości są lustrzanym odbiciem przesłanek utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości.

W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwanej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka została ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

Nie dokonuje się odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości dla wartości firmy.

Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat jako przychód.

Zapasy

Zapasy są to aktywa:

- przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej;
- będące w trakcie produkcji przeznaczonej na taką sprzedaż lub
- mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym

Na dzień bilansowy zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia lub też możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto w zależności od tego, która z kwot jest niższa, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty przydatności ekonomicznej.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu ujmowane są w następujący sposób:

Materiały – w cenie nabycia ustalonej metodą FIFO.

Produkty gotowe - koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Produkty w toku – w cenach ewidencyjnych według wartości technicznego kosztu wytworzenia uwzględniającego stopień przetworzenia produktu.

Towary - w cenie nabycia

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności (o pierwotnym terminie zapadalności do trzech miesięcy), łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, wykazane w rachunku przepływów pieniężnych, składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, jeżeli stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi.

Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej utworzony został z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.

Inne składniki kapitału obejmują:

- skutki zmian zysków i strat aktuarialnych dotyczących rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia.

- skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które spółka wycenia w wartości godziwej.

Kapitał zapasowy został utworzony obligatoryjnie w ramach postanowień spółki. Jest on zwiększany na wskutek przeznaczenia części zysku, przeksięgowania różnic z tytułu aktualizacji wartości rozchodowanych środków trwałych. Na kapitał zapasowy odnoszone zostały także skutki umorzenia akcji własnych.

Kapitał z aktualizacji wyceny został utworzony z przeszacowania środków trwałych (przeprowadzonej na podstawie odrębnych przepisów). Jest on zmniejszany na wskutek przeksięgowania różnic z tytułu aktualizacji wartości rozchodowanych środków trwałych.

Zyski/straty zatrzymane w kapitale własnym spółki to niepodzielony wynik z lat poprzednich.

Rezerwy

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty są niepewne.

Spółka tworzy rezerwy w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność rozchodu zasobów stanowiących korzyści ekonomiczne oraz można wiarygodnie oszacować kwotę tego zobowiązania.

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień. Rozwiązanie rezerw następuje w przypadku, gdy przestało być prawdopodobne, że do wypełnienia obowiązku będzie konieczne wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Wykorzystanie rezerw następuje tylko zgodnie z przeznaczeniem, na które zostały pierwotnie utworzone.

W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, wysokość rezerwy ustalana jest na poziomie bieżącej wartości spodziewanych przyszłych wydatków koniecznych do uregulowania zobowiązania. Zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane w ciężar kosztów finansowych w przypadku zastosowania metody polegającej na dyskontowaniu.

Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe

Zgodnie z obowiązującymi systemami wynagradzania pracownicy mają prawo do nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych i rentowych.

Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne (rentowe) są wypłacane jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę (rentę). Wysokość odpraw emerytalnych, rentowych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Nagrody jubileuszowe zalicza się do innych długoterminowych świadczeń pracowniczych, natomiast odprawy emerytalne i rentowe zalicza się do programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Rezerwę na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i nagród jubileuszowych tworzy się w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość bieżąca tych zobowiązań na koniec każdego roku obrotowego jest obliczana przez niezależnego aktuarium i przeszacowywana, jeżeli wystąpią istotne przesłanki mające wpływ na wysokość tego zobowiązania.

Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem m.in. rotacji zatrudnienia, planowanego wzrostu poziomu wynagrodzeń i dotyczą okresu do dnia kończącego rok obrotowy.

Skutki zmian wycen aktuarialnych ujmowane są w zysku/stracie netto, z wyłączeniem zmian zysków i strat aktuarialnych dotyczących rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia, które ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Spółka stosuje uproszczone metody wyceny zobowiązań, w tym również zobowiązań finansowych, które zwykle wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym, w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu uregulowania zobowiązania nie jest długi. Zobowiązania, w tym zobowiązania finansowe, w odniesieniu do których Spółka stosuje uproszczenia, wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie po początkowym ujęciu (w tym na dzień bilansowy) w kwocie wymagającej zapłaty.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania z tytułu podatków, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wobec pracowników, zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które

będą rozliczone przez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Przychody

Spółka stosuje MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 *Leasing*, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Identyfikacja umowy z klientem

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Spółce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrzeczone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Spółki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki –

będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Wynagrodzenie zmienne

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Spółka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Spółka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Spółce dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Spółka zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Spółka albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Spółka zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Spółki – przysługiwać jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi.

Wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzielaniem upustów, rabatów.

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Jednostka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości oczekiwanej.

Koszty

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów obejmuje koszty wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług, w tym usług działalności pomocniczej.

Koszty sprzedaży obejmują koszty wspomaganie sprzedaży, koszty handlowe, oraz koszty dystrybucji.

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z zarządzaniem i administrowaniem Spółką jako całością.

Segmenty działalności

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Spółka prowadzi jednorodną działalność polegającą na produkcji i sprzedaży wyrobów cukierniczych. Natomiast dla potrzeb zarządzania wewnętrznym systemem sprawozdawczości finansowej pozwala identyfikować wyniki finansowe wg kryterium rynków zbytu.

Wydatki inwestycyjne nie są alokowane do segmentów wg rynków zbytu, ponieważ aktywa trwałe służące działalności we wszystkich segmentach są zlokalizowane w Polsce.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy stanowi obciążenie wyniku finansowego brutto i obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres.

Bieżący podatek dochodowy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony. Jeśli kwota dotychczas zapłacona z tytułu bieżącego podatku dochodowego przekracza kwotę do zapłaty, to nadwyżkę ujmuje się jako należność.

Podatek odroczony obliczany jest przy użyciu metody bilansowej. Podatek odroczony odzwierciedla efekt podatkowy netto przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów lub pasywów, a jego wartością podatkową. Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane z użyciem obowiązujących stawek podatku przewidywanych na przyszłe lata, w których oczekuje się, że przejściowe różnice zrealizują się według stawek podatkowych ogłoszonych lub ustanowionych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych, są uznawane tylko wówczas, jeśli jest prawdopodobne wystąpienie w przyszłości wystarczającej podstawy opodatkowania, od której te różnice będą mogły być odliczone.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone bez względu na to, kiedy ma nastąpić ich realizacja.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są dyskontowane i są klasyfikowane w bilansie odpowiednio jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu działalności prowadzonej w Specjalnej Strefie Ekonomicznej ujmuje się w wartości początkowej w kwocie spodziewanego wykorzystania puli pomocy publicznej i jej wartość jest pomniejszana o wykorzystaną ulgę w roku podatkowym. W sprawozdaniu z dochodów całkowitych na dzień bilansowy aktywo jest wykazywane w wartości spodziewanej pozostałej do wykorzystania pomocy publicznej. Wycena aktywa oparta jest na projekcji finansowej planowanego wykorzystania puli przyznanej pomocy publicznej w postaci zwolnienia z podatku dochodowego. Założenia projekcji finansowej są weryfikowane na każdy dzień bilansowy.

Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przysługującego akcjonariuszom akcji zwykłych przez średnią ważoną ilość akcji występujących w danym okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres skorygowanego o zmiany zysku wynikające z zamiany potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe przez skorygowaną średnią ważoną liczbę akcji zwykłych.

Transakcje w walucie obcej

Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski.

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji, przy czym:

- wartości z faktur wycenia się po średnim kursie NBP ogłoszonym w dniu roboczym poprzedzającym dzień wystawienia faktury,
- wpływy (przychody) i rozchody – wycenia się według kursu faktycznie zastosowanego w przypadku sprzedaży lub kupna walut obcych oraz otrzymania należności lub zapłaty zobowiązań, natomiast gdy do otrzymanych należności lub zapłaty zobowiązań nie jest możliwe uwzględnienie faktycznie zastosowanego kursu waluty w danym dniu, stosuje się kurs średni ogłaszany przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego ten dzień.
- w pozostałych przypadkach, stosuje się kurs średni ogłaszany przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień transakcji.

Na dzień bilansowy:

- pozycje pieniężne w walucie obcej obejmujące posiadane przez Spółkę waluty oraz należności i zobowiązania przypadające do otrzymania lub zapłaty, w ustalonej lub możliwej do ustalenia liczbie jednostek waluty, przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia, tj. kursu wymiany natychmiastowego wykonania na dzień bilansowy; tj. po średnim kursie NBP obowiązującym na dzień bilansowy
- pozycje niepieniężne wyceniane według historycznej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia wyrażonych w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

Różnice kursowe powstające z tytułu rozliczania pozycji pieniężnych lub z tytułu przeliczania pozycji pieniężnych po kursach innych niż te, po których zostały one przeliczone w momencie ich początkowego ujęcia w danym okresie lub w poprzednich sprawozdaniach finansowych, Spółka ujmuje w wyniku finansowym okresu, w którym powstają, z wyjątkiem różnic kursowych powstałych w wyniku zaciągnięcia pożyczek i kredytów w walucie obcej, dotyczące składników aktywów, których dostosowanie do wykorzystania lub sprzedaży wymaga dużo czasu oraz pozycji pieniężnych stanowiących zabezpieczenie ryzyka walutowego, ujmowanych zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Różnice kursowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w kwocie netto.

Wartość firmy

Wartość firmy na dzień połączenia wycenia się według jej ceny nabycia, stanowiącej nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych ustalonych na dzień przejścia (wszystkie istotne dni wymiany w przypadku przejść będących wynikiem kilku następujących po sobie transakcji).

Wartość firmy podlega przypisaniu do ośrodków (grup ośrodków) wypracowujących środki pieniężne na dzień połączenia jednostek gospodarczych.

Wartość firmy poddawana jest testowi na utratę wartości przed końcem okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło połączenie, a następnie w każdym kolejnym rocznym okresie sprawozdawczym. W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości, test na utratę wartości przeprowadza się przed końcem każdego okresu sprawozdawczego, w którym wystąpiły takie przesłanki.

Wartość firmy wycenia się na dzień sprawozdawczy według ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości oraz zmniejszenia z tytułu zbycia części udziałów, do których była ona uprzednio przypisana. Odpisy aktualizujące do wysokości przypisanej do danego ośrodka (grupy ośrodków) wypracowującego środki pieniężne wartości firmy nie podlegają odwróceniu.

Investycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (jednostkach, na które spółka wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli ani współkontroli) ujmowane są w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, na podstawie danych finansowych pochodzących ze sprawozdań finansowych tych jednostek, sporządzonych na ten sam dzień sprawozdawczy, co jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki dominującej. Dane finansowe jednostki są doprowadzane do tych samych zasad rachunkowości jakie stosuje Spółka dominująca.

Po zastosowaniu metody praw własności inwestycja podlega ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Przyjmuje się, że Spółka wywiera znaczący wpływ na jednostkę, jeżeli posiada zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji w sprawach polityki finansowej i operacyjnej jednostki. W szczególności warunek ten jest spełniony, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 20%, a nie więcej niż 50% praw głosu w danej jednostce gospodarczej, a uczestniczenie w podejmowaniu decyzji w sprawach polityki finansowej i operacyjnej jednostki nie jest umownie ani faktycznie ograniczone oraz jest faktycznie sprawowane.

Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych:

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Jednostka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia:

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Zaprzestanie ujmowania:

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub

Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu:

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach

przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe,
- pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”

Do kategorii instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Spółka klasyfikuje np. notowane instrumenty dłużne.

Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W momencie początkowego ujęcia Spółka może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Spółka klasyfikuje np. nienotowane instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka klasyfikuje np. nienotowane instrumenty kapitałowe.

W sytuacji, gdy Spółka:

posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie składnik aktywów

finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

Wycena do wartości godziwej

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,

w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Spółki.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,

Poziom 2 – Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,

Poziom 3 - Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość).

III. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Przychody ze sprzedaży.

Wyszczególnienie	2019	2018
Przychody z tytułu umów z Klientami ze sprzedaży produktów, w tym:	543 811	543 781
kraj	486 058	485 887
eksport	57 753	57 894
Przychody z tytułu umów z Klientami ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	12 953	8 572
kraj	10 883	6 364
eksport	2 070	2 208
Przychody ze sprzedaży detalicznej, w tym:	7 676	6 811
kraj	7 676	6 811
eksport	0	0
Razem przychody :	564 440	559 164
kraj	504 617	499 062
eksport	59 823	60 102

2. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	2019	2018
a) amortyzacja	29 496	28 635
b) zużycie materiałów i energii	276 559	286 885
c) usługi obce	42 107	36 110
d) podatki i opłaty	3 585	3 384
e) wynagrodzenia	69 596	65 111
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14 355	12 935
g) usługi reklamowe i marketingowe	38 678	32 115
h) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 797	2 508
- ubezpieczenia majątkowe	1 474	1 458
- pozostałe koszty	1 323	1 050
Koszty według rodzaju, razem	477 173	467 683
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	5 172	(11 095)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(2 453)	(2 045)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(62 298)	(53 824)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(75 013)	(63 213)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	342 581	337 506
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 637	10 225
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	356 218	347 731

3. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	2019	2018
Wynagrodzenia	69 596	65 111
Ubezpieczenia społeczne	11 890	10 734
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	2 464	2 201
Koszty świadczeń pracowniczych	83 950	78 046
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	41 614	39 556
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	22 778	19 579
Pozycje ujęte w kosztach zarządu	19 558	18 911
Koszty świadczeń pracowniczych	83 950	78 046

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wyszczególnienie	2019	2018
1. Dotacje	0	16
2. Inne przychody operacyjne, w tym:	760	1 128
a) pozostałe, w tym:	760	1 128
- otrzymane odszkodowania	566	895
- pozostałe	194	233
Pozostałe przychody operacyjne, razem	760	1 144
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	100	38
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, z tytułu:	334	0
- należności	334	0
3. Inne koszty operacyjne, w tym:	934	1 132
- darowizny	235	274
- kary i odszkodowania	568	704
- amortyzacja niewykorzystanych środków trwałych	25	0
- pozostałe	106	154
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 368	1 170
Pozostałe przychody i (koszty) operacyjne	(608)	(26)

5. Przychody finansowe

Wyszczególnienie		2019	2018
1.	Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	3 657	3 286
a)	pozostałe odsetki	3 657	3 286
	- od jednostek powiązanych	29	42
	- od pozostałych jednostek	3 628	3 244
2.	Inne przychody finansowe, razem	0	68
a)	dodatnie różnice kursowe	0	68
	- zrealizowane	0	95
	- niezrealizowane	0	(27)
Przychody finansowe, razem		3 657	3 354

6. Koszty finansowe

Wyszczególnienie		2019	2018
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem		406	256
a)	pozostałe odsetki	406	256
	- dla innych jednostek	406	256
Inne koszty finansowe, razem		512	1 608
a)	ujemne różnice kursowe, w tym:	228	0
	- zrealizowane	365	0
	- niezrealizowane	(137)	0
b)	udział w jednostkach stowarzyszonych	33	1 265
	- zmiana wyceny metodą praw własności	96	123
	- zmiana odpisu z tytułu utraty wartości	(63)	1 142
c)	pozostałe, w tym:	251	343
	- wycena aktywów finansowych	251	343
Koszty finansowe, razem		918	1 864

Pozycja „wycena aktywów finansowych” zawiera niekorzystne zmiany wartości godziwej pakietu akcji notowanych na giełdzie.

7. Podatek dochodowy

7.1. Podatek dochodowy wykazany w zysku.

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Bieżący podatek dochodowy	12 498	16 176
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	12 498	16 176
Odroczony podatek dochodowy	1 934	2 428
Związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	1 934	2 428
Podatek dochodowy wykazany w zysku	14 432	18 604

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku(straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	73 041	95 860
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Zysk brutto przed opodatkowaniem	73 041	95 860
Podatek dochodowy wg stawki obowiązującej w Polsce wynoszącej 19 % (okres porównawczy 19%)	13 878	18 213
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Niejęte straty podatkowe	0	0
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	0	0
Różnice trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów w tym :	791	428
PFRON	206	168
Koszty reprezentacji	9	18
Odpis aktualizujący na należności	14	67
Przekazane darowizny i składki członkowskie	21	16
RK ujemne- VAT	5	9
Spisanie należności przedawnionych, umorzenie należności	3	2
Kary, grzywny, odszkodowania	44	61
Koszty eksploatacji samochodów osobowych	105	0
Ulga B+R	93	72
Pozostałe	291	15
Różnice trwale niebędące podstawą do opodatkowania	(17)	(199)
RK dodatnie- VAT	(2)	(45)
Rozwiązanie odpisu aktual. na należności	(4)	(154)
Pozostałe	(11)	0
Różnice trwale zwiększające podstawę opodatkowania	(220)	162
Rozpoznanie pomocy publicznej podlegającej odliczeniu w przyszłych okresach (-) / wykorzystanie pomocy publicznej w danym okresie (+)	2 480	2 364
Podatek dochodowy przypisany działalności zwolnionej	(2 480)	(2 364)
Podatek dochodowy wg efektywnej stopy podatkowej wynoszącej 19,75% w 2019r. (19,41% w 2018r.)	14 432	18 604
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w RZIS	14 432	18 604

7.2. Podatek odroczony

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony	
	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Dodatnie różnice kursowe	56	33	(23)	19
Naliczone odsetki	49	42	(7)	(1)
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	16 007	16 413	406	240
Koszty uruchomienia nowej produkcji	10	0	(10)	0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	16 122	16 488	366	258
Rozliczenia międzykresowe bierne	4 627	4 478	149	(617)
Odpisy aktualizujące należności	195	144	51	68
Niewypłacone wynagrodzenia	445	402	43	7
Ujemne różnice kursowe	13	16	(3)	(13)
Przeszacowanie do wartości netto możliwej do uzyskania	6	78	(72)	21
Niezapłacone zobowiązania	0	0	0	(137)
Wycena udziałów	638	587	51	309
Korekta dochodów bilansowych z faktur korygujących	120	157	(37)	(10)
Zobowiązania z tyt leasingu	94	117	(23)	50
Dochody zwolnione SSE	23 418	25 898	(2 480)	(2 364)
Pozostałe	21	0	21	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	29 577	31 877	(2 300)	(2 686)
Zmiany aktuarialne odniesione na kapitał własny	445	289	156	36
Aktywa z tytułu podatku odroczonego odniesione na kapitał	445	289	156	36
Wartość netto odroczonego podatku dochodowego	(13 900)	(15 678)	(1 934)	(2 428)

Spółka prowadzi działalność gospodarczą na terenie Krakowskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „Krakowski Park Technologiczny”. Warunki prowadzenia działalności w strefie określone są w zezwoleniu nr 86/2010 z dnia 07 października 2010r.:

- poniesienie na terenie strefy wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 35 mln złotych w terminie do dnia 31 grudnia 2019 r.
- zatrudnienie przy prowadzeniu działalności w strefie po dniu uzyskania zezwolenia co najmniej 20 pracowników w terminie do 31 grudnia 2016 r. oraz utrzymanie zatrudnienia na poziomie 20 pracowników do dnia 31 grudnia 2018 r.

Oba te warunki były spełnione na dzień 31.12.2019 roku.

Na dzień 31.12.2019 Spółka poniosła nakłady inwestycyjne określone w zezwoleniu na prowadzenie działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej (SSE) w maksymalnej wysokości.

Spółka dokonała projekcji finansowej od roku 2020 do końca funkcjonowania strefy tj 2026 roku. Na podstawie otrzymanych wyników z projekcji finansowej Spółka ustaliła wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do niewykorzystanej na dzień 31.12.2019 r ulgi podatkowej w kwocie 23.418 tys. zł. Jest to różnica pomiędzy wartością nominalną ulgi do wykorzystania w kwocie 29.170 tys. zł, a ulgą wykorzystaną w latach 2017-2019 w kwocie 5.752 tys. zł. Kwota 29.170 tys. zł przedstawia 92% maksymalnej wartości przyznanej pomocy publicznej.

8. Rzeczowe aktywa trwałe

	Wyszczególnienie	grunty i budynki	maszyny i urządzenia oraz pozostałe	prawo do użytkowania składnika aktywów	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
2019 rok	a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu po korekcie MSSF 16	203 800	356 443	10 434	7 263	4 904	582 844
	- wartość brutto środków trwałych na początek okresu	203 800	356 443	791	7 263	4 904	573 201
	- korekta z tytułu zastosowania MSSF 16	0	0	9 643	0	0	9 643
	b) zmiany w okresie (z tytułu)	2 721	24 661	28	-4 799	398	23 009
	- inwestycji	0	0	0	17 338	7 202	24 540
	- sprzedaży	0	(689)	0	(142)	0	(831)
	- likwidacji	0	(711)	0	(17)	0	(728)
	- pozostałe	0	0	28	0	0	28
	- transfer	2 721	26 061	0	(21 978)	(6 804)	(0)
	c) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	206 521	381 104	10 462	2 464	5 302	605 853
	d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	40 524	151 938	239	0	0	192 701
	e) amortyzacja za okres (z tytułu)	6 147	19 807	1 802	0	0	27 756
	- naliczona	6 147	21 104	1 769	0	0	29 020
	- rozchody sprzedaż	0	(553)	0	0	0	(553)
	- rozchody likwidacja	0	(711)	0	0	0	(711)
	- reklasyfikacja	0	(33)	33	0	0	0
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu po korekcie	46 671	171 745	2 041	0	0	220 457	
g) wartość netto środków trwałych na początek okresu	163 276	204 505	10 195	7 263	4 904	390 143	
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	159 850	209 359	8 421	2 464	5 302	385 396	

	Wyszczególnienie	grunty i budynki	maszyny i urządzenia oraz pozostałe	prawo do użytkowania składnika aktywów	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
2018 rok	a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	198 746	351 233	416	1 543	2 624	554 562
	b) zmiany w okresie (z tytułu)	5 054	5 210	375	5 720	2 280	18 639
	- inwestycji	0	0	0	10 970	9 113	20 083
	- sprzedaży	0	(328)	0	0	0	(328)
	- likwidacji	0	(1 465)	0	(26)	0	(1 491)
	- pozostałe	0	0	375	0	0	375
	- transfer	5 054	7 003	0	(5 224)	(6 833)	0
	c) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	203 800	356 443	791	7 263	4 904	573 201
	d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	34 347	131 934	97	0	0	166 378
	e) amortyzacja za okres (z tytułu)	6 177	20 004	142	0	0	26 323
	- naliczona	6 177	21 755	142	0	0	28 074
	- rozchody sprzedaż	0	(320)	0	0	0	(320)
	- rozchody likwidacja	0	(1 431)	0	0	0	(1 431)
	- reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0
	f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	40 524	151 938	239	0	0	192 701
	g) wartość netto środków trwałych na początek okresu	164 399	219 299	319	1 543	2 624	388 184
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	163 276	204 505	552	7 263	4 904	380 500	

Wyszczególnienie	Rok zakończony	Rok zakończony
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	20 705	21 301
Amortyzacja środków trwałych	20 695	21 295
Amortyzacja wartości niematerialnych	10	6
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	5 735	4 479
Amortyzacja środków trwałych	5 732	4 459
Amortyzacja wartości niematerialnych	3	20
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	3 056	2 856
Amortyzacja środków trwałych	2 593	2 320
Amortyzacja wartości niematerialnych	463	536
Pozycje ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych:	25	0
Amortyzacja środków trwałych	0	0
Amortyzacja wartości niematerialnych	25	0
Amortyzacja środków trwałych ogółem	29 020	28 074
Amortyzacja wartości niematerialnych ogółem	501	562
Amortyzacja razem:	29 521	28 636

9. Wartość firmy

Spółka dokonała testu na utratę wartości „wartości firmy” powstałej w wyniku nabycia w roku 2007 zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Szacowanie przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem wartości rezydualnej dokonano na okres 5 lat od daty bilansowej w oparciu o dane historyczne.

Założono wartość przychodów ze sprzedaży w 5 letnim okresie prognozy na poziomie roku 2019. Natomiast jako stopę wzrostu przepływów pieniężnych po okresie 5-letniej prognozy przyjęto 1%.

Jako stopę dyskonta dla otrzymania bieżącej wartości przepływów pieniężnych zastosowano stopę rynkową wynoszącą 6,19% rocznie.

Test wykazał wyższe planowane zdyskontowane przepływy pieniężne niż wartość „wartości firmy” ujętą w księgach rachunkowych w kwocie 2.008 tys. zł.

Dokonując analizy wrażliwości Spółka ocenia, iż wartość bilansowa testowanego składnika aktywów zostanie w pełni odzyskana nawet w przypadku zmniejszenia przepływów pieniężnych.

10. Wartości niematerialne

	Wyszczególnienie	licencje	prawo do użytkowania składnika aktywów	wartości niematerialne w budowie	Wartości niematerialne razem
2019 rok	a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	4 635	1 771	0	6 406
	- wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 635	0	0	4 635
	- korekta z tytułu zastosowania MSSF 16	0	1 771	0	1 771
	b) zmiany w okresie (z tytułu)	(346)	0	20	(326)
	- z inwestycji	0	0	243	243
	- transfer z innych wartości niematerialnych	223	0	(223)	0
	- likwidacja	(569)	0	0	(569)
	c) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 289	1 771	20	6 080
	d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 635	0	0	3 635
	e) amortyzacja za okres (z tytułu)	(70)	25	0	(45)
	- naliczona	476	25	0	501
	- likwidacja	(546)	0		(546)
	f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 565	25	0	3 590
	g) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	724	1 746	20	2 490

Spółka dokonała testu na utratę wartości dla wartości niematerialnej o nieokreślonym okresie użytkowania stanowiący zakupioną recepturę jednego ze swoich wyrobów o wartości 202 tys. zł

Szacowanie przyszłych przepływów pieniężnych nastąpiło na okres 5 lat od daty bilansowej w oparciu o dane historyczne.

Jako przepływy pieniężne w 5 letnim okresie prognozy założono wartości na poziomie wykonania roku 2019.

Jako stopę dyskonta dla otrzymania bieżącej wartości przepływów pieniężnych zastosowano stopę rynkową wynoszącą 6,19% rocznie.

Test wykazał nadwyżkę planowanych zdyskontowanych przepływów pieniężnych nad wartością niematerialną ujętą w księgach rachunkowych.

Dokonując analizy wrażliwości Spółka ocenia, iż wartość bilansowa testowanego składnika aktywów zostanie w pełni odzyskana nawet w przypadku zmniejszenia przepływów pieniężnych.

	Wyszczególnienie	licencje	prawo do użytkowania składnika aktywów	wartości niematerialne w budowie	Wartości niematerialne razem
2018 rok	a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	3 832	0	376	4 208
	b) zmiany w okresie (z tytułu)	803	0	(376)	427
	- z inwestycji	0	0	427	427
	- transfer z innych wartości niematerialnych	803	0	(803)	0
	- likwidacja	0	0	0	0
	c) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 635	0	0	4 635
	d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 073	0	0	3 073
	e) amortyzacja za okres (z tytułu)	562	0	0	562
	- naliczona	562	0	0	562
	- likwidacja	0	0	0	0
	f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 635	0	0	3 635
	g) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 000	0	0	1 000

11. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku nie było zmian w posiadanych przez Spółkę inwestycjach w jednostki zależne, stowarzyszone i współzależne.

Spółka posiada 48,5% udziałów w jednostce stowarzyszonej, spółce „Łasoszcz” z siedzibą w Iwano-Frankowsku na Ukrainie.

Wyszczególnienie	2019	2018
koszty nabycia udziałów w jednostce stowarzyszonej	3 906	3 906
wycena udziałów metodą praw własności w jednostce stowarzyszonej na początek okresu	3 703	3 826
% udział w kapitale zakładowym jednostki stowarzyszonej	48,5%	48,5%
zmiana wyceny metodą praw własności	(96)	(123)
wycena udziałów metodą praw własności w jednostce stowarzyszonej na koniec okresu	3 607	3 703
odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu	(2 218)	(1 076)
zmiana odpisu z tytułu utraty wartości	63	(1 142)
odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(2 155)	(2 218)
wycena udziałów na koniec okresu	1 452	1 485

Od grudnia 2013 roku nastąpił istotny wzrost niepewności ekonomicznej i politycznej na Ukrainie.

Międzynarodowe agencje ratingowe obniżyły ratingi kredytowe Ukrainy. Zarówno dotychczasowe jak i dalsze wydarzenia na Ukrainie mogą mieć negatywny wpływ na wynik i sytuację finansową spółki „Łasoszcz” w sposób na chwilę obecną niemożliwy do ustalenia.

Na podstawie testu na utratę wartości przeprowadzonego na dzień 31.12.2019 Spółka dokonała odwrócenia odpisu utraty wartości w kwocie 63 tys. zł. Na dzień 31.12.2019 wartość odpisu utraty wartości wynosi 2.155 tys. zł

Wielkość odpisu została ustalona w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych zakładającej dodatnie prognozy finansowe w okresie 5-letnim.

Planowane przepływy pieniężne zostały zdyskontowane do wartości bieżącej na podstawie stopy dyskonta dla rynku ukraińskiego ustalonej na poziomie 10,00%.

Dokonując analizy wrażliwości wzrost stopy dyskonta o 1% spowodowałby rozpoznanie dodatkowego odpisu utraty wartości w kwocie 143 tys. zł

Z uwagi na ryzyko polityczne i ekonomiczne na Ukrainie Zarząd nie wyklucza w kolejnych okresach sprawozdawczych dokonania dalszego odpisu wartości posiadanych udziałów, których łączna wartość księgowa wraz z udzielonymi pożyczkami oraz należnymi od nich odsetkami na dzień 31.12.2019 wynosi 2.624 tys. zł

Pożyczki z należnymi odsetkami są wykazane w pozycji bilansu „Inne krótkoterminowe aktywa finansowe” w notcie nr 16. W 2019 jednostka stowarzyszona dokonała spłaty części pożyczki w kwocie 5 tys. USD. Pożyczki dla jednostki stowarzyszonej nie są objęte odpisem.

12. Zapasy

Wyszczególnienie	2019	2018
Materiały (według ceny nabycia)	39 851	32 657
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	2 931	4 577
Produkty gotowe:	20 638	23 973
Według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia	20 638	23 973
Towary	404	269
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	63 824	61 476

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 Spółka dokonała odwrócenia zawiązań odpisów wartości zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania w kwocie 377 tys. zł.

Odwrócenie odpisów w 2019 roku dotyczyły likwidacji zapasów zbędnych opakowań na skutek utraty ich przydatności w procesie produkcyjnym oraz utylizacji wyrobów gotowych.

Saldo na dzień 31.12.2019 roku zawiązań odpisów na zapasy wynosiło 34 tys. zł (w tym na opakowania 33 tys.zł).

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Spółka dokonała zawiązań odpisów wartości zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania w kwocie 109 tys. zł.

Odpisy zawiązane w 2018 roku dotyczyły likwidacji zapasów zbędnych opakowań na skutek utraty ich przydatności w procesie produkcyjnym oraz utylizacji wyrobów gotowych.

Saldo na dzień 31.12.2018 roku zawiązań odpisów na zapasy wynosiło 411 tys. zł (w tym na opakowania 293 tys.zł).

13. Należności

Wyszczególnienie	2019	2018
a) od jednostek powiązanych	620	374
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	620	374
- do 12 miesięcy	620	374
b) należności od pozostałych jednostek	178 239	177 436
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	178 127	176 861
- do 12 miesięcy	178 127	176 861
- inne	112	575
należności krótkoterminowe netto, razem	178 859	177 810
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 761	1 566
należności krótkoterminowe brutto, razem	180 620	179 376

Wyszczególnienie	2019	2018
a) do 30 dni	5 302	10 936
b) od 31 do 60 dni	1 044	(469)
c) od 61 do 90 dni	160	(137)
d) powyżej 90 dni	299	1 173
należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	6 805	11 503

Wyszczególnienie	2019	2018
Na dzień 1 stycznia	1 566	1 738
Utworzenie odpisu	1 596	2 101
Rozwiązanie odpisu	1 401	2 273
Na dzień 31 grudnia	1 761	1 566

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieją dodatkowe ryzyka kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

14. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	2019	2018
ubezpieczenia majątkowe	169	249
ubezpieczenie należności	83	33
oprogramowania	70	54
działania promocyjne	0	8
inne	61	37
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	383	381

15. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe

Wyszczególnienie		2019	2018
a)	w jednostkach powiązanych	1 172	1 150
	- udzielone pożyczki	1 172	1 150
b)	w pozostałych jednostkach	127	378
	- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	127	378
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	148 996	130 211
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	148 894	130 090
	- inne środki pieniężne	76	95
	- inne aktywa pieniężne	26	26
krótkoterminowe aktywa finansowe razem		150 295	131 739

Pozycja udzielone pożyczki dotyczy ukraińskiej spółki stowarzyszonej „Lasoszczi”.

Pozycja aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej zawiera wartość pakietu akcji spółki notowanej na giełdzie.

16. Kapitał podstawowy

Wyszczególnienie						
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imienne	2 727	14	gotówka	1992-06-26	1993-01-01
A	na okaziciela	204 593	1 023	gotówka	1992-06-26	1993-01-01
B	na okaziciela	622 260	3 111	gotówka	1996-12-02	1997-01-01
C	na okaziciela	670 175	3 351	gotówka	1997-12-29	1997-01-01
Liczba akcji, razem		1 499 755				
Kapitał zakładowy, razem			7 499			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		5,00				

Nie było zmian w strukturze kapitału w stosunku do stanu na 31.12.2018.

17. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	2019	2018
utworzony zgodnie ze statutem /umową ponad wymaganą ustawowo wartość	603 231	563 468
z przeniesienia z kapitału aktualizacji środków trwałych	4 710	4 672
wartość na koniec okresu	607 941	568 140

18. Inne składniki kapitału

Wyszczególnienie	2019	2018
wartość na początek okresu	(1 370)	(1 142)
zwiększenia, w tym:	155	36
- podatek odroczony od wyceny aktuarialnej	155	36
zmniejszenia, w tym:	908	264
- wycena aktuarialna z tytułu odpraw emerytalnych	908	264
wartość na koniec okresu	(2 123)	(1 370)

19. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

2019 rok	Wyszczególnienie	KWOTA ZOBOWIĄZAŃ	W TYM REZERWA KRÓTKOTERMINOWA	W TYM REZERWA DŁUGOTERMINOWA
	rezerwa na nagrody jubileuszowe	5 832	483	5 349
rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	6 408	525	5 883	
razem	12 240	1 008	11 232	

2018 rok	Wyszczególnienie	KWOTA ZOBOWIĄZAŃ	W TYM REZERWA KRÓTKOTERMINOWA	W TYM REZERWA DŁUGOTERMINOWA
	rezerwa na nagrody jubileuszowe	5 087	515	4 572
rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	5 331	406	4 925	
razem	10 418	921	9 497	

Podstawowe założenia przyjęte przez aktuarium do wyceny:

- wysokość stopy dyskontowej na poziomie 2,0%
- długookresowa średnia wzrostu płac na poziomie 3,5%
- średnia inflacja na poziomie 2,5%

	Wyszczególnienie	Łącznie	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne i rentowe
2019 rok	Bilans otwarcia	10 418	5 087	5 331
	Koszty bieżącego zatrudnienia	715	343	372
	Koszty odsetek [dyskonta]	299	144	155
	(Świadczenia wypłacone)	(948)	(590)	(358)
	Zyski i straty aktuarialne	1 756	848	908
	w tym związane ze zmianami założeń demograficznych	(454)	(278)	(176)
	w tym związane ze zmianami założeń finansowych	1 107	490	617
	w tym związane z doświadczeniem	1 103	636	467
	Bilans zamknięcia	12 240	5 832	6 408
2018 rok	Bilans otwarcia	9 747	4 845	4 902
	Koszty bieżącego zatrudnienia	603	303	300
	Koszty odsetek [dyskonta]	305	150	155
	(Świadczenia wypłacone)	(761)	(470)	(291)
	Zyski i straty aktuarialne	524	259	265
	w tym związane ze zmianami założeń demograficznych	7	2	5
	w tym związane ze zmianami założeń finansowych	238	107	131
	w tym związane z doświadczeniem	279	150	129
	Bilans zamknięcia	10 418	5 087	5 331

Badanie wrażliwości wyceny rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na zmianę stopy dyskontowej.

Wyszczególnienie	Łącznie	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne i rentowe
Zobowiązanie wyliczone w raporcie	12 240	5 832	6 408
Zobowiązanie wyliczone dla stopy dyskonta +0,5%	11 663	5 577	6 086
Zobowiązanie wyliczone dla stopy dyskonta -0,5%	12 869	6 110	6 759

20. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Wyszczególnienie	2019	2018
1. zobowiązania długoterminowe, w tym:	8 853	478
wobec pozostałych jednostek	8 853	478
- inne (wg rodzaju), w tym	8 853	478
- z tytułu leasingu	8 815	478
- pozostałe	38	0
2. zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	67 763	69 457
wobec jednostek powiązanych	244	347
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	244	347
- do 12 miesięcy	244	347
wobec pozostałych jednostek	67 519	69 110
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	59 515	62 621
- do 12 miesięcy	59 515	62 621
- zaliczki otrzymane na dostawy	82	7
- bieżące zobowiązania podatkowe, w tym:	4 351	4 148
- inne (wg tytułów)	3 571	2 334
- rozliczenie z tyt. potrąceń z wynagrodzeń	227	144
- PFRON	98	91
- zobowiązania inwestycyjne	1 454	1 850
- zobowiązania z tyt. ubezpieczeń majątkowych	110	108
- zobowiązania z tyt. leasingu	1 681	139
- pozostałe	1	2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	76 616	69 935

21. Zobowiązania z tytułu innych świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	2019	2018
Zobowiązania z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych, w tym:	12 240	10 418
- długoterminowe	11 232	9 497
- krótkoterminowe	1 008	921
Zobowiązania z tytułu bieżących świadczeń pracowniczych, w tym:	8 472	7 327
- wynagrodzenia	4 259	3 681
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 213	3 646
Rozliczenia międzyokresowe bierne, w tym:	6 882	6 964
- koszty pracownicze (należne premie za poprzedni okres)	3 190	3 350
- zaległe urlopy	3 692	3 614
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, razem:	27 594	24 709

22. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	2019	2018
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne, z tytułu:		
kosztów wsparcia sprzedaży	8 796	8 664
pozostałych kosztów	112	129
Rozliczenia międzyokresowe bierne, razem	8 908	8 793

Pozycja „kosztów wsparcia sprzedaży” w roku 2019 w kwocie 6.541 tys. zł dotyczy bonusów retrospektywnych do udzielenia bezpośrednim nabywcom produktów Spółki, natomiast kwota 2.255 tys. zł dotyczy rozliczeń związanych z działaniami marketingowo – promocyjnymi świadczonymi przez bezpośrednich i pośrednich nabywców produktów Spółki.

23. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Bilansowa zmiana stanu należności krótko- i długoterminowych	(4 573)	8 029
Zmiana stanu należności z tytułu podatku	3 500	1 482
Zmiana stanu należności z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(41)	41
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(1 114)	9 552

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko- i długoterminowych	(3 587)	4 401
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	357	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku	0	683
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	1 535	-
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(1 695)	4 677

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Bilansowa zmiana stanu rezerw	1 822	670
Korekta o zmianę stanu rezerw rozliczonych z kapitałem	(908)	-
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	914	406

24. Sprawy sądowe

Istotne sprawy sądowe nie występują

25. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Nie występują.

26. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2019 roku na podstawie podpisanych i nie zrealizowanych jeszcze umów Spółka zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie około 4,4 mln zł. Kwoty te przeznaczone są na zakup nowych maszyn i urządzeń.

27. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

Wyszczególnienie	Średnia liczba zatrudnionych w 2019 r.	Średnia liczba zatrudnionych w 2018 r.
Ogółem, z tego:	1118	1062
- pracownicy na stanowiskach robotniczych	685	675
- pracownicy administracyjni	424	379
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	9	8

28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Główne instrumenty finansowe, z których korzysta Spółka, to środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Ocena Spółki dotycząca głównych ryzyk:

- **ryzyko stopy procentowej:**

Spółka nie posiada długoterminowych zobowiązań finansowych.

W związku z tym wg oceny Spółki, nie jest ona narażona na ryzyko stopy procentowej.

- **ryzyko walutowe**

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny tj głównie w EUR, GBP i USD. W walutach innych niż waluta sprawozdawcza około 9% ogółu sprzedaży stanowią zawarte przez Spółkę transakcje sprzedaży, podczas gdy transakcje zakupowe stanowią około 27% ogółu transakcji zakupów.

W spółce występuje również ryzyko walutowe związane z udzielonymi pożyczkami w USD dla ukraińskiej spółki stowarzyszonej „Łasoszczi”.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość zysku (straty) brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) oraz całkowitych dochodów ogółem Spółki na racjonalnie możliwe wahania kursu EUR, GBP i USD przy założeniu niezmienności innych czynników.

Wyszczególnienie	Wzrost/ spadek	Wpływ na zysk lub stratę brutto	Wpływ na całkowite dochody ogółem
	kursu waluty		
31 grudnia 2019 – GBP	▲ + 10%	(202)	(202)
	▲ - 5%	101	101
31 grudnia 2018 – GBP	▲ + 10%	108	108
	▲ - 5%	(54)	(54)
31 grudnia 2019 – EUR	▲ + 6%	(266)	(266)
	▲ - 3%	133	133
31 grudnia 2018 – EUR	▲ + 6%	(582)	(582)
	▲ - 3%	291	291
31 grudnia 2019 – USD	▲ + 6%	142	142
	▲ - 3%	(71)	(71)
31 grudnia 2018 – USD	▲ + 6%	125	125
	▲ - 3%	(63)	(63)

• ryzyko kredytowe

Spółka udziela kredytu kupieckiego większości swoim odbiorcom, ale ryzyko kredytowe jest ograniczone poprzez ubezpieczenie należności w renomowanych firmach ubezpieczeniowych tj.: w STU ERGO HESTIA S.A. oraz w Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. „KUKKE”.

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, pożyczki udzielone, aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego, poza koncentracją związaną z głównym klientem realizującym przychody przekraczające 10% przychodów Spółki o którym mowa w nocie nr 30.

• ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Spółka lokuje nadwyżki środków pieniężnych w oprocentowanych rachunkach bieżących, depozytach terminowych wybierając instrumenty o odpowiednim okresie wymagalności lub płynności wystarczającej do zapewnienia obsługi przewidywanych płatności.

W ocenie Spółki ryzyko płynności finansowej na dzień 31.12.2019 jest nieistotne ze względu na brak długoterminowych zobowiązań finansowych i dodatni kapitał obrotowy netto.

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka.

29. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań.

Wyszczególnienie	31.12.2019		31.12.2018	
	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa
Długoterminowe aktywa finansowe	1 452	1 452	1 485	1 485
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 452	1 452	1 485	1 485
Aktywa finansowe - Pożyczki i należności:	180 031	180 031	178 960	178 960
Pożyczki udzielone	1 172	1 172	1 150	1 150
Należności z tytułu dostaw i usług	178 747	178 747	177 235	177 235
Pozostałe Należności	112	112	575	575
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej:	127	127	378	378
Inne aktywa finansowe	127	127	378	378
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty:	148 996	148 996	130 211	130 211
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	148 894	148 894	130 090	130 090
Inne aktywa pieniężne	102	102	121	121
Zobowiązania finansowe:	76 235	76 235	76 784	76 784
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	59 759	59 759	62 968	62 968
Pozostałe zobowiązania finansowe	16 476	16 476	13 816	13 816

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, udzielonych pożyczek, zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

Poniższa tabela przedstawia klasyfikację instrumentów finansowych w hierarchii wartości godziwej.

Wyszczególnienie	31.12.2019			31.12.2018		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Długoterminowe aktywa finansowe	0	1 452	0	0	1 485	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	1 452	0	0	1 485	0
Aktywa finansowe - Pożyczki i należności:	0	180 031	0	0	178 960	0
Pożyczki udzielone	0	1 172	0	0	1 150	0
Należności z tytułu dostaw i usług	0	178 747	0	0	177 235	0
Pozostałe Należności	0	112	0	0	575	0
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej	127	0	0	378	0	0
Inne aktywa finansowe	127	0	0	378	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty:	0	148 996	0	0	130 211	0
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0	148 894	0	0	130 090	0
Inne aktywa pieniężne	0	102	0	0	121	0
Zobowiązania finansowe:	0	76 235	0	0	76 784	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	59 759	0	0	62 968	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	16 476	0	0	13 816	0

Zgodnie z MSSF 13 *Ustalanie wartości godziwej* wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,

Poziom 2 – Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,

Poziom 3 – Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

30. Działalność zaniechana

Nie występuje.

31. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Spółka prowadzi jednorodną działalność polegającą na produkcji i sprzedaży wyrobów cukierniczych. Natomiast dla potrzeb zarządzania wewnętrzny system sprawozdawczości finansowej pozwala identyfikować wyniki finansowe wg kryterium rynków zbytu.

Wyniki w ramach segmentu rynków zbytu przedstawiają się następująco:

2019 rok			
Pozycja:	Kraj	Eksport	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	504 617	59 823	564 440
Koszt własny sprzedaży produktów, towarów i materiałów	320 374	35 844	356 218
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	184 243	23 979	208 222

2018 rok			
Pozycja:	Kraj	Eksport	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	499 062	60 102	559 164
Koszt własny sprzedaży produktów, towarów i materiałów	310 918	36 813	347 731
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	188 144	23 289	211 433

Wydatki inwestycyjne nie są alokowane do segmentów wg rynków zbytu, ponieważ aktywa trwałe służące działalności we wszystkich segmentach są zlokalizowane w Polsce.

Informacja dotycząca głównych klientów:

W okresie 2019 roku Spółka z 1 podmiotem zewnętrznym dokonała transakcji sprzedaży przekraczających 10% łącznych przychodów ze sprzedaży Spółki. Przychody z tym podmiotem wyniosły w przedziale 20-25% łącznych przychodów ze sprzedaży Spółki.

Transakcje sprzedaży miały w całości miejsce w segmencie sprzedaży „Kraj”

32. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

32.1. Informacja o transakcjach z podmiotami z grupy kapitałowej:

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie dwunastu miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 i 2018 roku:

Lp.	podmiot powiązany	12 m-cy lub stan na 31.12	sprzedaż podmiotom powiązаныm	zakupy od podmiotów powiązаныch	należności od podmiotów powiązаныch	zobowiązania wobec podmiotów powiązаныch
1.	Jednostki powiązane Spółki w tym:	2019	3 239	0	300	0
	Hosta GmbH & Co. KG		2 338	0	1	0
	Hosta Meltis Ltd		897	0	299	0
	"WIK" Sp z o.o.		4	0	0	0
2.	Pozostałe jednostki powiązane	2018	2 347	0	374	0
3.	Jednostka stowarzyszona Spółki, w tym:	2019	644	1 336	1 492	244
	PAT WTKF "Lasoszczy" *		644	1 336	1 492	244
4.	Jednostka stowarzyszona Spółki	2018	911	1 601	1 050	347

* należności od jednostki stowarzyszonej na dzień 31.12.2019 stanowią :

- pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami w kwocie 1 172 tys zł (1 050 tys zł na dzień 31.12.2018)

- należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 320 tys. zł (0 tys. zł na dzień 31.12.2018)

32.2. Informacja o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach Zarządu i Rady Nadzorczej:

Łączne wynagrodzenie Rady Nadzorczej za **2019 rok** wyniosło 1.060 tys. zł, w tym:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej Hermann Opferkuch 19 tys. zł, (do I 2019)
- Przewodnicząca Rady Nadzorczej Nicole Opferkuch 203 tys. zł, (od II 2019)
- Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Eugeniusz Małek 192 tys. zł,
- Sekretarz Rady Nadzorczej Paweł Bałaga 165 tys. zł,
- Członek Rady Nadzorczej Christoph Köhnlein 137 tys. zł,
- Członek Rady Nadzorczej Paweł Tomasz Brukszo 137 tys. zł,
- Członek Rady Nadzorczej Laura Opferkuch 137 tys. zł,
- Członek Rady Nadzorczej Max Alekxander Schaeuble 70 tys.zł.

Łączne wynagrodzenie Zarządu za **2019 rok** wyniosło 6.251 tys. zł, w tym dla Prezesa Zarządu 5.853 tys. zł, dla Członka Zarządu 398 tys. zł.

Łączne wynagrodzenie Rady Nadzorczej za **2018 rok** wyniosło 1.077 tys. zł, w tym:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej Hermann Opferkuch 211 tys. zł ,
- Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Eugeniusz Małek 184 tys. zł,
- Sekretarz Rady Nadzorczej Paweł Bałaga 158 tys. zł,
- Członek Rady Nadzorczej Christoph Köhnlein 131 tys. zł,
- Członek Rady Nadzorczej Nicole Richter 131 tys. zł,
- Członek Rady Nadzorczej Paweł Tomasz Brukszo 131 tys. zł,
- Członek Rady Nadzorczej Laura Weiss 131 tys. zł.

Łączne wynagrodzenie Zarządu za **2018 rok** wyniosło 7.304 tys. zł, w tym dla Prezesa Zarządu 6.951 tys. zł, dla Członka Zarządu 353 tys. zł.

33. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Nie wystąpiły.

34. Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych.

34.1. Informacja o umowie:

Umowa z dnia 10.06.2019 o dokonanie przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 roku oraz badania sprawozdania finansowego za 2019 rok została zawarta z firmą PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.

Wyrobu firmy audytorskiej dokonała Rada Nadzorcza.

Emitent nie korzystał z innych usług wybranej firmy audytorskiej.

34.2. Informacja o wynagrodzeniu:

Należne wynagrodzenie za rok obrotowy 2019:

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z firmą PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., wynosiła 115 tys. zł. netto (w tym za dokonanie przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 roku 45 tys. zł netto, oraz za badanie sprawozdania finansowego za 2019 rok 70 tys. zł netto)

Należne wynagrodzenie za rok obrotowy 2018:

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z firmą Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., wynosiła 100 tys. zł. netto (w tym za dokonanie przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku 34 tys. zł netto, oraz za badanie sprawozdania finansowego za 2018 rok 66 tys. zł netto)

Podpisy wszystkich członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-03-13	Dariusz Orłowski	Prezes Zarządu	
2020-03-13	Wojciech Winkel	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-03-13	Janusz Serwoński	Główny Księgowy	