



SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ACTION S.A.
za okres od 1 stycznia do
31 grudnia 2020

31 MARCA 2021 ROKU

Spis treści

I. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	4
II. Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	5
III. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku	6
Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupa Kapitałowa ACTION S.A.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	10
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	11
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
1. Informacje ogólne	13
2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz kontynuacja działalności	18
3. Profesjonalny osąd kierownictwa, szacunki i założenia	44
4. Połączenia jednostek	47
5. Informacje dotyczące segmentów działalności	47
6. Przychody i koszty.....	47
7. Podatek dochodowy	50
8. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	53
9. Zysk/strata na akcję	54
10. Dywidenda na akcję	54
11. Rzeczowe aktywa trwałe.....	55
12. Wartość firmy	57
13. Wartości niematerialne	58
14. Nieruchomości inwestycyjne	60
15. Aktywa finansowe	60
16. Zapasy	61
17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	61
18. Pochodne instrumenty finansowe	62
19. Pozostałe aktywa finansowe.....	63
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63
21. Kapitał akcyjny oraz pozostałe kapitały	64
22. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	66
23. Kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania z tytułu finansowania	67
24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	70
25. Aktywa i zobowiązania warunkowe	71
26. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	72
27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	74
28. Zarządzanie kapitałem	74
29. Instrumenty finansowe	76
30. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	83

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GRUPY KAPITAŁOWEJ ACTION S.A. za rok 2020 (wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

31.	Pozostałe wpływy/wydatki inwestycyjne	84
32.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	84
33.	Struktura zatrudnienia	84
34.	Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących	85
35.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej	85
36.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego	86
37.	Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane nakłady inwestycyjne	87
38.	Transakcje z osobami zarządzającymi	87
39.	Inne informacje	87
40.	Zmiana prezentacyjna danych porównawczych	87
41.	Zdarzenia po dniu bilansowym	87

I. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostało sporządzone w celu przedstawienia sytuacji finansowej, wyników działalności oraz przepływów pieniężnych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE, wydanymi i obowiązującymi na dzień bilansowy a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości ((Dz. U. z 2020 r. poz. 2123 z późn. zmianami).

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ACTION S.A. za okres kończący się 31 grudnia 2020 roku zawiera: skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz informację dodatkową zawierającą opis ważniejszych zasad rachunkowości oraz wybranych danych objaśniających.

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757 z późniejszymi zmianami), Zarząd ACTION S.A. niniejszym oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy, a roczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Grupy oraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, spółki Grupy, z wyłączeniem ACTION S.A., ACTION EUROPE GmbH in Liquidation oraz LAPADO Handelsgesellschaft GmbH in Liquidation, prowadziły swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF. ACTION S.A., począwszy od dnia 1 stycznia 2010 r., prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez UE, wydanymi i obowiązującymi na dzień bilansowy a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. ACTION EUROPE GmbH in Liquidation oraz LAPADO Handelsgesellschaft GmbH in Liquidation prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z wymogami niemieckiego prawa bilansowego. ACTION (GUANGZHOU) TRADING CO., LTD prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami chińskiego prawa bilansowego.

Piotr Bieliński
Prezes Zarządu

Sławomir Harazin
W – ce Prezes Zarządu

Zamienie, 31 marca 2021 r.

II. Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa w Poznaniu, dokonujący audytu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ACTION S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego audytu spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Piotr Bieliński
Prezes Zarządu

Sławomir Harazin
W – ce Prezes Zarządu

Zamienie, 31 marca 2021 r.

III. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupa Kapitałowa ACTION S.A.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	narastająco okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	narastająco okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	narastająco okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	narastająco okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 062 236	1 638 927	460 917	380 986
II. Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	129 035	102 855	28 840	23 910
III. Zysk/Strata z działalności operacyjnej	156 833	-5 875	35 053	-1 366
IV. Zysk/Strata netto przypadający akcjonariuszom Spółki	185 110	-5 010	41 373	-1 165
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 581	-13 869	5 270	-3 224
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 780	415	1 292	96
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-419	-4 476	-94	-1 040
VIII. Zwiększenia (zmniejszenia) netto środków pieniężnych	28 942	-17 930	6 469	-4 168
IX. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą *) (w zł / EUR)	10,83	-0,30	2,44	-0,07
	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
X. Aktywa, razem	630 619	546 407	136 651	128 310
XI. Zobowiązania	330 316	444 801	71 578	104 450
XII. Zobowiązania długoterminowe	100 325	74	21 740	17
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	229 991	444 727	49 838	104 433
XIV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki	301 617	110 966	65 359	26 058
XV. Kapitał zakładowy	2 004	1 696	434	398
XVI. Średnioważona liczba akcji **) (w szt.)	17 092 014	16 957 000	17 092 014	16 957 000
XVII. Wartość księgową na jedną akcję ***) (w zł / EUR)	15,05	6,54	3,85	1,54

*) Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą obliczony został jako iloraz Zysku netto oraz średnio ważonej liczby akcji.

**) Liczba akcji uwzględnia zmianę wartości nominalnej akcji serii A z 1 zł na 0,10 zł z jednoczesnym podziałem 1 akcji o wartości 1 zł na 10 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł. Zmiana została dokonana w dniu 11.04.2006 r. uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

***) Wartość księgową na jedną akcję obliczona została jako iloraz Kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom Spółki oraz Liczby akcji.

Wybrane dane finansowe prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- pozycje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną minimalnych i maksymalnych kursów z ostatnich dni miesiąca ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca; kurs ten wyniósł za 2020 rok – 1 Euro = 4,4742 zł, za 2019 rok – 1 Euro = 4,3018 zł;

- pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 31 grudnia 2020 r. - 1 Euro = 4,6148 zł; na dzień 31 grudnia 2019 r. - 1 Euro = 4,2585 zł.

Kursy wymiany złotego w stosunku do EUR

Okres	Kurs średni w okresie	Kurs minimalny w okresie	Kurs maksymalny w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2020 - 31.12.2020	4,4742	4,3010	4,6188	4,6148
01.01.2019 - 31.12.2019	4,3018	4,2520	4,3844	4,2585

Kursy wymiany złotego w stosunku do pozostałych walut

Kursy wymiany złotego w stosunku do USD

Okres	Kurs średni w okresie	Kurs minimalny w okresie	Kurs maksymalny w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2020 - 31.12.2020	3,9045	3,6924	4,1729	3,7584
01.01.2019 - 31.12.2019	3,8440	3,7271	4,0000	3,7977

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Całość przychodów i kosztów dotyczy działalności kontynuowanej.

		okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
	Nota		
Przychody ze sprzedaży	(6.2)	2 062 236	1 638 927
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(6.3)	-1 933 201	-1 536 072
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży		129 035	102 855
Koszty sprzedaży i marketingu	(6.3,6.4)	-76 179	-85 256
Koszty ogólnego zarządu	(6.3,6.4)	-31 531	-26 098
Pozostałe przychody operacyjne	(6.5)	148 595	5 548
Pozostałe koszty i straty	(6.6)	-13 087	-2 924
Zysk/Strata z działalności operacyjnej		156 833	-5 875
Przychody finansowe	(6.7)	22 338	900
Koszty finansowe	(6.8)	-54	-147
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności		368	179
Zysk/Strata przed opodatkowaniem		179 485	-4 943
Podatek dochodowy	(7)	5 440	-1
Zysk/strata z działalności kontynuowanej		184 925	-4 944
Zysk/Strata netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk/Strata netto okresu obrotowego		184 925	-4 944
Inne składniki pełnego dochodu			
Zmiana netto z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych		0	0
Pozostałe składniki – różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-832	190
Pozostałe składniki – likwidacja spółki zależnej		-482	0
Razem inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		-1 314	190
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		0	0
Inne składniki pełnego dochodu netto, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat		-1 314	190
Całkowite dochody za okres		183 611	-4 754
Zysk/Strata netto przypadający na:			
akcjonariuszy Spółki		185 110	-5 010
udziały niekontrolujące		-185	66
Całkowite dochody przypadające na:			
akcjonariuszy Spółki		175 587	-4 820
udziały niekontrolujące		8 024	66

Zysk/Strata na jedną akcję

Podstawowy Zysk/Strata z działalności kontynuowanej	10,83	-0,30
Podstawowy Zysk/Strata z działalności zaniechanej	0,00	0,00

Rozwodniony Zysk/Strata na jedną akcję

Rozwodniony Zysk/Strata z działalności kontynuowanej	10,83	0,30
Rozwodniony Zysk/Strata z działalności zaniechanej	0,00	0,00

Średnioważona Liczba akcji

17 092 014 16 957 000

Rozwodniona liczba akcji

17 092 014 16 957 000

Liczba akcji obejmuje łącznie 20 037 000 akcji, w tym:

- 1) 11 910 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł. każda;
 - 2) 4 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł. każda;
 - 3) 547 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł. każda;
 - 4) 3 080 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł. każda.
- Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 20 037 000.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2019	31.12.2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	(11)	139 511	149 766
Wartość firmy	(12)	0	0
Inne wartości niematerialne	(13)	6 168	6 575
Nieruchomości inwestycyjne	(14)	3 545	3 545
Aktywa finansowe (w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją)	(15)	0	0
Udziały w jedn. stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(7.1)	10 045	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(17)	0	0
Aktywa trwałe razem		159 269	159 886
Aktywa obrotowe			
Zapasy	(16)	190 919	156 233
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(17)	175 450	154 621
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pochodne instrumenty finansowe	(18)	372	0
Pozostałe aktywa finansowe	(19)	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(20)	104 609	75 667
Aktywa obrotowe razem		471 350	386 521
Razem aktywa		630 619	546 407
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał akcyjny	(21.1)	2 004	1 696
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	(21.2)	77 272	62 231
Zysk zatrzymany	(21.2)	223 242	47 108
Pozostałe kapitały rezerwowe	(21.2)	-901	-69
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki		301 617	110 966
Udziały niekontrolujące	(21.3)	-1 314	-9 360
Razem kapitał własny		300 303	101 606
ZOBOWIĄZANIA			
Kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania z tytułu finansowania	(23)	0	0
Zobowiązania leasingowe długoterminowe		70	74
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(24)	100 255	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(7.1)	0	0
Zobowiązania długoterminowe		100 325	74
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(24)	222 854	331 208
Kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania z tytułu finansowania	(23)	1 023	112 460
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe		147	508
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(7)	4 604	0
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	(22)	1 363	551
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia		0	0
Pochodne instrumenty finansowe	(18)	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		229 991	444 727
Razem zobowiązania		330 316	444 801
Razem pasywa		630 619	546 407

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zysk zatrzymany	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2020 r.	1 696	62 231	47 108	-69	110 966	-9 360	101 606
Zmiany w kapitale własnym:	308	15 041	176 134	-832	190 651	8 046	198 697
Emisja akcji	308	15 041	0	0	15 349	0	15 349
Zysk (strata)	0	0	185 110	0	185 110	-185	184 925
Inne całkowite dochody	0	0	-8 691	-832	-9 523	8 209	-1 314
Całkowite dochody ogółem	0	0	176 419	-832	175 587	8 024	183 611
Inne	0	0	-285	0	-285	22	-263
Stan na 31 grudnia 2020 r.	2 004	77 272	223 242	-901	301 617	-1 314	300 303
Stan na 1 stycznia 2019 r.	1 696	62 231	52 119	-259	115 787	-9 505	106 282
Zmiany w kapitale własnym:			- 5 011	190	-4 821	145	-4 676
Zysk (strata)			- 5 010		-5 010	66	-4 944
Inne całkowite dochody				190	190		190
Całkowite dochody ogółem			- 5 010	190	-4 820	66	-4 754
Dywidendy wypłacone							0
Inne			-1		-1	79	78
Stan na 31 grudnia 2019 r.	1 696	62 231	47 108	-69	110 966	-9 360	101 606

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	okres	okres
		od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Przepływy pieniężne z działalności		23 581	-13 869
Zysk/Strata brutto		179 485	-4 943
Korekty:		-155 904	-8 926
Podatek dochodowy		-5 440	1
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych		8 167	8 388
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		-2 804	589
Przychody z tytułu odsetek		-331	-900
Koszty z tytułu odsetek		54	147
Udział w wyniku netto jednostki stowarzyszonej		368	-179
Pozostałe	(30)	14 529	-405
Zapasy	(30)	-34 686	-28 192
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	(30)	-20 829	18 001
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(30)	-114 932	-6 376
Podatek dochodowy zapłacony		0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		23 581	-13 869
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych oraz pozostałych aktywów trwałych		-775	-546
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych oraz pozostałych aktywów trwałych		0	0
Pozostałe wpływy/wydatki inwestycyjne	(31)	6 555	961
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		5 780	415
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z emisji akcji		0	0
Nabycie akcji własnych		0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki		0	0
Splata kredytów i pożyczek		0	0
Wyplacone dywidendy		0	0
Odsetki zapłacone		-54	-147
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-365	-4 329
Pozostałe wpływy/wydatki finansowe		0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-419	-4 476
Zmniejszenie/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych przed skutkami z tyt. różnic kursowych		28 942	-17 930
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		0	0
Zmniejszenie/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych		28 942	-17 930
Stan środków pieniężnych na początek okresu		75 667	93 597
Stan środków pieniężnych na koniec okresu		104 609	75 667

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Nazwa (firma):	ACTION Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Zamienie
Adres:	ul. Dawidowska 10, 05-500 Piaseczno
Krajowy Rejestr Sądowy:	KRS 0000214038
Numer telefonu:	(+48 22) 332 16 00
Numer faksu:	(+48 22) 332 16 10
E-mail:	action@action.pl
Strona internetowa:	www.action.pl
Numer REGON:	011909816
Numer NIP:	527-11-07-221
Numer NIP:	
Kod LEI:	259400QBPJRPZ9M4M409

1.1. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności ACTION S.A. (Emitent/Spółka) oraz jej jednostek zależnych jest sprzedaż sprzętu IT oraz RTV/AGD poprzez hurtownie, sklepy własne i obce. Grupa prowadzi sprzedaż głównie na terenie kraju. Podstawowy przedmiot działalności Spółki: handel hurtowy akcesoriami komputerowymi (PKD 2007 4690Z).

Jednostką dominującą jest ACTION S.A. z siedzibą w Zamieniu przy ul. Dawidowskiej 10.

ACTION Spółka Akcyjna została zarejestrowana w dniu 2 sierpnia 2004 roku w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000214038 na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Warszawie XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka aktualnie zarejestrowana jest w XIV Wydziale Gospodarczym Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy. Wcześniej, poprzednik prawny Emitenta – ACTION spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców pod numerem KRS 0000066230 na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Warszawie Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 28 listopada 2001 roku.

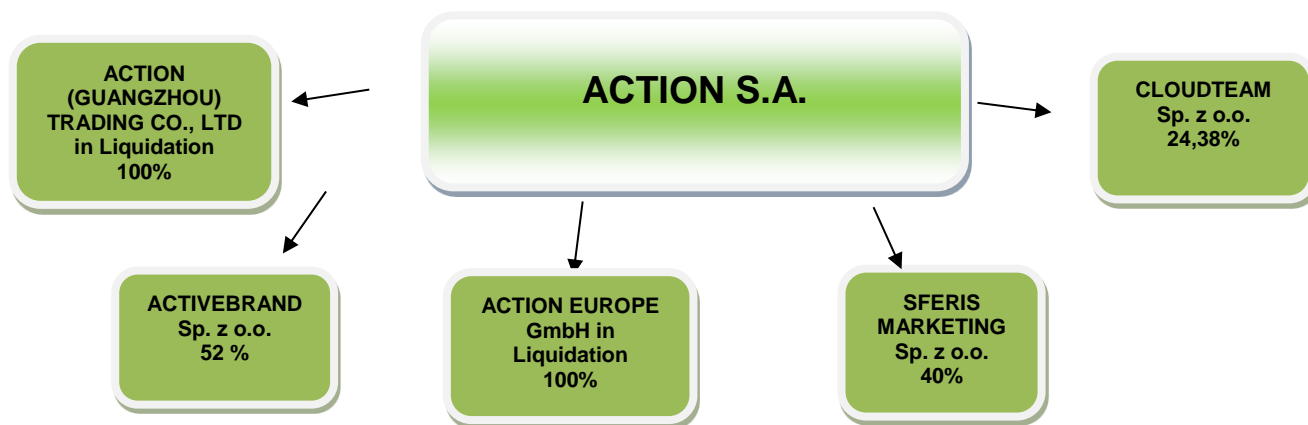
W dniu 1 sierpnia 2016 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego ACTION Spółka Akcyjna na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. 2015, poz. 978).

Zmiana siedziby ACTION S.A. została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Warszawie Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 3 lipca 2017 roku.

Na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych (sygn. akt XVIII GRs 1/19) z dnia 7 sierpnia 2020 roku zatwierdzony został układ w postępowaniu sanacyjnym Spółki. Postanowienie to jest prawomocne od 15 grudnia 2020 r.

1.2.Skład Grupy

Schemat Struktury Grupy Kapitałowej ACTION S.A.



Skład Grupy

podmiot dominujący

ACTION S.A. z siedzibą w Zamieniu

podmioty zależne i stowarzyszone

SFK Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Krakowie – spółka zależna (100%). Spółka została wykreślona z rejestru sądowego KRS z dniem 16 października 2020 r.

SFERIS MARKETING Sp. z o. o. (poprzednia nazwa ACTION GAMES LAB S.A.) z siedzibą w Zamieniu - spółka zależna (40%) ¹⁾

CLOUDTEAM Sp. z o. o. (poprzednia nazwa ACTION CENTRUM EDUKACYJNE Sp. z o. o.) z siedzibą w Warszawie – spółka stowarzyszona (24,38%) ²⁾

ACTIVEBRAND Sp. z o.o. z siedzibą w Zamieniu - spółka zależna (52%) ³⁾

ACTION EUROPE GmbH in Liquidation z siedzibą w Brunzwicku (Niemcy) – spółka zależna (100%) ⁴⁾

ACTION (GUANGZHOU) TRADING CO., LTD in Liquidation z siedzibą w Guangzhou (Chiny) - spółka zależna (100%) ⁵⁾

¹⁾ SFERIS MARKETING Sp. z o.o. (poprzednia nazwa ACTION GAMES LAB S.A.) z siedzibą w Zamieniu została założona w dniu 12 grudnia 2011 r. i od tego dnia została objęta konsolidacją. Zmiana nazwy nastąpiła 23 czerwca 2020 roku. 22 października 2020 r. nastąpiło przekształcenie spółki akcyjnej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

²⁾ CLOUDTEAM Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie – spółka wyceniana metodą praw własności od dnia 1 października 2012 r. W dniu 28 lutego 2020 r. nastąpiło połączenie spółki SYSTEMS Sp. z o.o. ze spółką CLOUDTEAM Sp. z o.o. jako spółką przejmującą.

³⁾ ACTIVEBRAND Sp. z o.o. z siedzibą w Zamieniu została założona w dniu 3 września 2012 r.

⁴⁾ ACTION EUROPE GmbH in Liquidation z siedzibą w Brunzwicku (Niemcy) została objęta konsolidacją od dnia 8 lipca 2013 r. W dniu 1 kwietnia 2014 r., w drodze kupna udziałów niekontrolujących (33,33%), nastąpiło zwiększenie udziałów ACTION S.A. do 100%.

⁵⁾ ACTION (GUANGZHOU) TRADING CO., LTD in Liquidation z siedzibą w Guangzhou (Chiny) została objęta konsolidacją od dnia 1 lipca 2016 r.

Zmiany w składzie Grupy w okresie objętym sprawozdaniem

W okresie objętym raportem z konsolidacji została wyłączona spółka LAPADO Handelsgesellschaft GmbH in Liquidation z siedzibą w Poczdamie (Niemcy) z powodu jej likwidacji i wykreślenia z rejestru sądowego. W wyniku likwidacji LAPADO Handelsgesellschaft GmbH większościowy udziałowiec ACTION S.A. przejął całe zadłużenie LAPADO Handelsgesellschaft GmbH, co skutkowało obniżeniem kapitałów własnych ACTION S.A..

W okresie objętym sprawdzaniem kapitał zakładowy ACTIVEBRAND Sp. z o.o. został podniesiony z kwoty 5 tys. zł. do kwoty 50 tys. zł., 52% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników objęła ACTION S.A. Pozostałe 48% objęło MW ASSET MANAGEMENT S.A. z siedzibą w Krakowie. Podwyższenie kapitału zostało wpisane do rejestru sądowego KRS z dniem 7 września 2020 r.

Udziały stron trzecich w jednostkach zależnych

1. SFERIS MARKETING Sp. z o.o. (poprzednia nazwa ACTION GAMES LAB S.A.) – 60% udziałów uprawniających do 75% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki posiada Piotr Bieliński
2. ACTIVEBRAND Sp. z o.o. – 48% udziałów spółki posiada MW ASSET MANAGEMENT S.A.

ACTION EUROPE GmbH prowadziła działalność dystrybucyjną w zakresie hurtowej sprzedaży produktów z branży IT, RTV, AGD. W październiku 2018 ACTION EUROPE GmbH złożyła do sądu wniosek o likwidację spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka nie została zlikwidowana. ACTION (GUANGZHOU) TRADING CO., LTD in Liquidation prowadziła działalność handlową w branży spożywczej na terenie Chin. Zarząd ACTION S.A. w dniu 05.08.2020 r. podjął decyzję o rozwiązaniu i przeprowadzeniu likwidacji spółki zależnej ACTION (GUANGZHOU) TRADING CO., LTD. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka została zlikwidowana. Podstawowym profilem działalności CLOUDTEAM Sp. z o.o. są usługi szkoleniowe, informatyczne oraz wynajem sprzętu komputerowego. SFERIS MARKETING Sp. z o.o. (poprzednia nazwa ACTION GAMES LAB S.A.) świadczy usługi reklamy. SFK Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z rejestru sądowego. ACTIVEBRAND Sp. z o.o. w IV kwartale roku 2020 wznowiła swoją działalność operacyjną. ACTIVEBRAND Sp. z o.o. działalność handlową w branży artykułów dla zwierząt, w tym w szczególności sklep internetowy krakvet.pl.

Podmioty objęte konsolidacją na dzień 31.12.2020 r.

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
SFK Sp. z o. o. w likwidacji	Kraków	działalność reklamowa	zależna	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy KRS	pełna	09.05.2005 r.	100%	100%
SFERIS MARKETING Sp. z o. o. *)	Zamienie	handel hurtowy sprzętem komputerowym, usługi reklamy	zależna	Sąd Rejonowy dla M. ST. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy KRS	pełna	14.12.2011 r.	40%	25%
CLOUDTEAM Sp. z o. o.	Warszawa	usługi szkoleniowe, informatyczne oraz wynajem sprzętu komputerowego	stowarzyszona	Sąd Rejonowy dla M. ST. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS	wycena metodą praw własności	12.09.2012 r.	24,38 %	24,38%
ACTIVEBRAND Sp. z o. o.	Kraków	sprzedaż detaliczna artykułów dla zwierząt	zależna	Sąd Rejonowy dla M. ST. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy KRS	pełna	03.09.2012 r.	52%	52%
ACTION EUROPE GmbH in Liquidation	Brunszwik (Niemcy)	handel hurtowy sprzętem komputerowym	zależna	Sąd Rejonowy w Braunschweig (Amtsgericht Braunschweig)	pełna	08.07.2013 r.	100%	100%
ACTION (GUANGZHOU) TRADING CO., LTD in Liquidation	Guangzhou (Chiny)	handel hurtowy artykułami spożywczymi	zależna	Urząd ds. Administracji i Nadzoru Rynku w Guangzhou (Chiny)	pełna	29.06.2016 r.	100%	100%

*) 22 października 2020 r. nastąpiło przekształcenie SFERIS MARKETING S.A. w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

1.3. Skład organów Spółki

Na dzień bilansowy skład organów Spółki przedstawiał się następująco:

Zarząd

Prezes Piotr Bieliński
Wiceprezes Sławomir Harazin

Na podstawie postanowienia (sygn. akt X GR 38/16) z dnia 1 sierpnia 2016 roku Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, Zarządcą w postępowaniu sanacyjnym ustanowiony został Pan Krzysztof Gołąb. Sąd restrukturyzacyjny udzielił Spółce zezwolenia na wykonywanie zarządu nad całością jej przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zwykłego zarządu. Na dokonanie czynności przekraczających zakres zwykłego zarządu wymagana jest zgoda Zarządcy, chyba, że ustawa przewiduje zezwolenia udzielanego przez Radę Wierzycieli.

Na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych (sygn. akt XVIII GRs 1/19) z dnia 7 sierpnia 2020 roku zatwierdzony został układ w postępowaniu sanacyjnym Spółki. Postanowienie to jest prawomocne od 15 grudnia 2020 r. Z tą datą - zgodnie z art. 324 ust. 1, art. 27 ust. 1 oraz art. 329 ust. 1 ustawy Prawo restrukturyzacyjne - postępowanie to uległo zakończeniu, a zarządca przestał pełnić swą funkcję, a Emitent odzyskał pełne prawo samodzielnego zarządu.

Przed zakończeniem postępowania sanacyjnego Emitenta, funkcję Zarządcy pełnił Pan Krzysztof Gołąb, powołany na podstawie postanowienia (sygn. akt X GR 38/16) z dnia 1 sierpnia 2016 roku Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych. W okresie trwania postępowania sanacyjnego, Sąd restrukturyzacyjny udzielił Spółce zezwolenia na wykonywanie zarządu nad całością jej przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zwykłego zarządu. Na dokonanie czynności przekraczających zakres zwykłego zarządu wymagana była zgoda Zarządcy, chyba, że ustawa przewidywała zezwolenie udzielane przez Radę Wierzycieli. W 2020 r. zasady te obowiązywały od 1 stycznia do 14 grudnia.

Rada Nadzorcza

Iwona Bocianowska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
Adam Świtalski – członek niezależny Rady Nadzorczej,
Piotr Chajderowski – członek niezależny Rady Nadzorczej,
Krzysztof Kaczmarczyk – członek Rady Nadzorczej,
Marek Jakubowski – członek Rady Nadzorczej (Sekretarz Rady Nadzorczej).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji skład ten nie uległ zmianie.

1.4. Struktura akcjonariatu

Wykaz akcjonariuszy Spółki wraz ze wskazaniem liczby posiadanych akcji, ich procentowego udziału w kapitale akcyjnym oraz w ogólnej liczbie głosów na dzień 31 grudnia 2020 r.:

Struktura akcjonariatu powyżej 5% udziału w kapitale akcyjnym

Osoba fizyczna lub prawna	Ilość posiadanych akcji	Udział % w kapitale ACTION S.A.	Liczba głosów	Udział % w liczbie głosów
Piotr Bieliński	3 811 749	19,02%	3 811 749	19,02%
Aleksandra Matyka	3 093 457	15,44%	3 093 457	15,44%
Wojciech Wietrzykowski	1 199 390	5,99%	1 199 390	5,99%

Skład akcjonariatu powyżej 5% udziału w kapitale akcyjnym na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania nie uległ zmianie i przedstawia się następująco:

Osoba fizyczna lub prawna	Ilość posiadanych akcji	Udział % w kapitale ACTION S.A.	Liczba głosów	Udział % w liczbie głosów
Piotr Bieliński	3 811 749	19,02%	3 811 749	19,02%
Aleksandra Matyka	3 093 457	15,44%	3 093 457	15,44%
Wojciech Wietrzykowski	1 199 390	5,99%	1 199 390	5,99%

1.5.Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd ACTION S.A. do publikacji w dniu 31 marca 2021 roku.

1.6.Czas trwania działalności

Jednostka dominująca została utworzona zgodnie ze statutem Spółki z dnia 2 sierpnia 2004 r. na czas nieoznaczony. Czas trwania jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz kontynuacja działalności

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

2.1.Ogólne zasady sporządzenia

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (instrumenty pochodne), które wyceniane są według wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

2.2.Kontynuacja działalności

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ACTION S.A. zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od daty bilansowej, przy uwzględnieniu poniższych założeń.

Zarząd Spółki - zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi – wskazuje poniżej czynniki, które mogą stworzyć potencjalne zagrożenia dla kontynuacji działalności Spółki w przyszłości, oraz przedstawia działania podjęte przez Spółkę w celu eliminacji negatywnego wpływu tych zagrożeń na Spółkę i Grupę Kapitałową.

W 2016 roku w związku z otrzymaniem decyzji UKS szczegółowo opisanych w Nocie 3.3. Podatki, Zarząd ACTION S.A. wystąpił do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy X Wydział Gospodarczy dla spraw

upadłościowych i restrukturyzacyjnych z wnioskiem o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne (tekst jedn. Dz. U. z 2019 r., poz. 2089 – dalej: p.r.). 1 sierpnia 2016 r. Sąd wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego wobec ACTION S.A.

Na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych (sygn. akt XVIII GRs 1/19) z dnia 7.08.2020 r. zatwierdzony został układ w postępowaniu sanacyjnym Spółki (dalej: „Układ”). Postanowienie to jest prawomocne od 15.12.2020 r. Z tą datą - zgodnie z art. 324 ust. 1, art. 27 ust. 1 oraz art. 329 ust. 1 ustawy Prawo restrukturyzacyjne - postępowanie sanacyjne uległo zakończeniu, a zarządca przestał pełnić swą funkcję, a Emitent odzyskał pełne prawo samodzielnego zarządu.

Treść zawartego Układu:

„**Grupa I – Grupa Główna:** obejmuje wszystkich Wierzycieli, zarówno prywatnoprawnych, jak i publicznoprawnych, którym przysługują wierzytelności objęte z mocy prawa lub za zgodą Wierzyciela układem, w tym także takich Wierzycieli, których wierzytelności według ustawy objęte są układem, a ich istnienie lub wysokość zostanie stwierdzona po zatwierdzeniu spisu wierzytelności, z wyłączeniem Wierzycieli należących do Grupy II, Grupy III, Grupy IV oraz Grupy V, z zastrzeżeniem, że Wierzyciele należący do tej Grupy nie mogą uzyskać zaspokojenia w kwocie niższej niż 50.000 zł;

Sposób zaspokojenia wierzycieli z Grupy I:

(i) Niezależnie od spłat dokonywanych zgodnie z punktem 4 (tzw. „Dodatkowa Spłata” opisana poniżej w części „Dodatkowe Spłaty z Nienależnego Podatku”), wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych, zostaną spłacone w 61%, z zastrzeżeniem, że Wierzyciele nie mogą uzyskać zaspokojenia w kwocie niższej niż 50.000 zł.

(ii) Pozostała część wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych, zostanie umorzona (zmniejszenie wysokości wierzytelności).

(iii) Spłata nieumorzonej części należności głównych wierzytelności nastąpi w 29 ratach kwartalnych, płatnych na koniec każdego kwartału, zgodnie z poniższą tabelą, za wyjątkiem pierwszej raty kwartalnej, która płatna będzie w ostatnim dniu roboczym miesiąca kalendarzowego następującym po kwartale, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu układu w Postępowaniu Sanacyjnym.

Numer porządkowy kwartalnej raty układowej	Wysokość raty układowej jako procent należności głównych
Rata 1	7,0000%
Rata 2	2,8125%
Rata 3	2,8125%
Rata 4	2,8125%
Rata 5	1,8225%
Rata 6	1,8225%
Rata 7	1,8225%
Rata 8	1,8225%
Rata 9	1,8225%
Rata 10	1,8225%
Rata 11	1,8225%
Rata 12	1,8225%
Rata 13	1,8225%
Rata 14	1,8225%
Rata 15	1,8225%
Rata 16	1,8225%
Rata 17	1,8225%
Rata 18	1,8225%
Rata 19	1,8225%
Rata 20	1,8225%
Rata 21	1,8225%
Rata 22	1,8225%
Rata 23	1,8225%

Rata 24	1,8225%
Rata 25	1,8225%
Rata 26	1,8225%
Rata 27	1,8225%
Rata 28	1,8225%
Rata 29	1,8225%

(iv) Wierzytelności z tytułu odsetek za okres do dnia otwarcia Postępowania Sanacyjnego, jak i po tym dniu oraz wszelkie inne należności uboczne zostaną umorzone w całości.

Grupa II – Grupa Wierzycieli Drobnych: obejmuje Wierzycieli, którym przysługują wierzytelności objęte z mocy prawa lub za zgodą wierzyciela układem, których suma nie przekracza kwoty 50.000 zł na dzień otwarcia Postępowania Sanacyjnego, z wyłączeniem Wierzycieli należących do Grupy IV i V.

Sposób zaspokojenia wierzycieli z Grupy II:

(i) Wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych, zostaną zaspokojone przez Spółkę w ten sposób, że każdy Wierzyciel z Grupy II otrzyma spłatę wierzytelności w całości w ostatnim dniu roboczym miesiąca kalendarzowego następującym po kwartale, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu układu w Postępowaniu Sanacyjnym.

(ii) Wierzytelności z tytułu odsetek za okres do dnia otwarcia Postępowania Sanacyjnego, jak i po tym dniu oraz wszelkie inne należności uboczne zostaną umorzone w całości.

Grupa III - Grupa Wierzycieli, o których mowa w art. 160 ust. 1 Prawa Restrukturyzacyjnego: obejmuje Wierzycieli, wobec których Spółka posiada zobowiązania, o których mowa w art. 160 ust. 1 Prawa Restrukturyzacyjnego.

Sposób zaspokojenia wierzycieli z Grupy III:

Wierzytelności, które obejmują: kwoty należności głównych oraz kwoty należności ubocznych powstałych do dnia poprzedzającego dzień otwarcia Postępowania Sanacyjnego, jak i po tym dniu do dnia spłaty (odsetek ustawowych, umownych lub wynikających z innej podstawy prawnej), zostaną zaspokojone przez Spółkę w ten sposób, że każdy Wierzyciel z Grupy III otrzyma spłatę wierzytelności w całości w ostatnim dniu roboczym miesiąca kalendarzowego następującym po kwartale, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu układu w Postępowaniu Sanacyjnym.

Grupa IV – Grupa Wierzycieli Finansowych: obejmuje Wierzycieli, którym przysługują wierzytelności objęte z mocy prawa lub za zgodą Wierzyciela układem, wynikające z finansowania dłużnego, rozumianego jako finansowanie wynikające z tytułu emisji obligacji, udzielenia pożyczek lub kredytów albo realizacji prawnych zabezpieczeń (takich jak poręczenie lub gwarancja udzielone przez Spółkę), udzielonego w okresie przed otwarciem postępowania sanacyjnego Spółce lub podmiotom, wobec których Spółka była spółką dominującą w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych lub spółką powiązaną w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych, jeżeli Spółka ponosi odpowiedzialność za zobowiązania tych podmiotów na podstawie określonego stosunku prawnego.

Sposób zaspokojenia wierzycieli z Grupy IV:

(i) Niezależnie od spłat dokonywanych zgodnie z punktem 4 (tzw. „Dodatkowa Spłata” opisana poniżej w części „Dodatkowe Spłaty z Nienależnego Podatku”), Wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych, zostaną spłacone w 57,5%, przy czym 40,35% kwoty należności głównej każdego Wierzyciela z Grupy IV zostanie spłacone pieniężnie („Spłata Pieniężna”), 9,65% kwoty należności głównej każdego Wierzyciela z Grupy IV zostanie spłacone w drodze Konwersji Wierzytelności na Akcje zgodnie z art. 3 (opisana poniżej w części „Konwersja wierzytelności na akcje”), a 7,5% kwoty należności głównej każdego Wierzyciela z Grupy IV zostanie spłacone pieniężnie w drodze dodatkowej raty układowej („Dodatkowa Rata Układowa”).

(ii) Pozostała część wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych, zostanie umorzona (zmniejszenie wysokości wierzytelności).

(iii) Spłata Pieniężna nastąpi w ostatnim dniu roboczym miesiąca kalendarzowego następującym po kwartale, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu układu w Postępowaniu Sanacyjnym.

(iv) Spłata Dodatkowej Raty Układowej nastąpi w całości w ostatnim dniu roboczym miesiąca kalendarzowego następującym po kwartale, w którym przypadał termin płatności ostatniej raty kwartalnej płatnej na rzecz Wierzycieli z Grupy I, z zastrzeżeniem art. 2.4.(v).

(v) Jeżeli w okresie wykonywania układu w Postępowaniu Sanacyjnym Spółka wyemituje obligacje zamienne na akcje Spółki i zaoferuje je Wierzycielom z Grupy IV w zamian za środki pieniężne odpowiadające

Dodatkowej Racie Układowej, wówczas w odniesieniu do Wierzycieli z Grupy IV, którzy przyjmą tę ofertę, Dodatkowa Rata Układowa płatna na podstawie układu stanie się wymagalna z chwilą przyjęcia przez Wierzycieli z Grupy IV propozycji objęcia wyemitowanych przez Spółkę obligacji zamiennych na akcje Spółki, z zastrzeżeniem, że pokrycie przez Spółkę Dodatkowej Raty Układowej odbyć się może w takiej sytuacji wyłącznie w sposób bezgotówkowy, w szczególności w formie potrącenia wierzytelności Spółki wynikających z emisji obligacji zamiennych i wierzytelności Wierzycieli z Grupy IV z tytułu Dodatkowej Raty Układowej. W przypadku niewyemitowania przez Spółkę obligacji zamiennych na akcje Spółki, niezaoferowania ich Wierzycielom z Grupy IV w zamian za środki pieniężne odpowiadające Dodatkowej Racie Układowej lub nieprzyjęcia tej oferty przez Wierzycieli z Grupy IV wymagalność Dodatkowej Raty Układowej określa art. 2.4. (iv).

(vi) Wierzytelności z tytułu odsetek za okres do dnia otwarcia Postępowania Sanacyjnego, jak i po tym dniu oraz wszelkie inne należności uboczne zostaną umorzone w całości.

Grupa V – Grupa Wierzycieli Dywidendowych: obejmuje Wierzycieli, którym przysługują wierzytelności objęte z mocy prawa lub za zgodą Wierzyciela układem, z tytułu niewypłaconej przez Spółkę dywidendy, należnej zgodnie z uchwałą nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 23 czerwca 2016 r.

Sposób zaspokojenia wierzycieli z Grupy V:

(i) Wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych, zostaną spłacone w 45,26 %.

(ii) Pozostała część wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych, zostanie umorzona (zmniejszenie wysokości wierzytelności).

(iii) Spłata nieumorzonej części należności głównych wierzytelności nastąpi w całości w ostatnim dniu roboczym miesiąca kalendarzowego następującym po kwartale, w którym dokonana zostanie ostatnia spłata wymagalna na podstawie Propozycji Układowych względem Wierzycieli z Grup I-IV.

(iv) Wierzytelności z tytułu odsetek za okres do dnia otwarcia Postępowania Sanacyjnego, jak i po tym dniu oraz wszelkie inne należności uboczne zostaną umorzone w całości.

Konwersja wierzytelności na akcje oparta została na następujących zasadach (z uwagi na odniesienia do numerów poszczególnych postanowień w tekście przedstawiono numerację zgodną z Układem):

3.1. Wierzytelności Wierzycieli należących do Grupy IV w części określonej treścią Propozycji Układowych podlegają konwersji na akcje Spółki nowej emisji („Konwersja Wierzytelności na Akcje”), z wyłączeniem Wierzycieli, którzy wyrazili zgodę na warunki mniej korzystne w trybie art. 162 ust. 1 p.r. i zrzekli się udziału i praw wynikających z Konwersji Wierzytelności na Akcje.

3.2. W wyniku Konwersji Wierzytelności na Akcje, kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony o kwotę 308.000 zł, to jest z kwoty 1.695.700 zł do kwoty 2.003.700 zł.

3.3. Konwersja Wierzytelności na Akcje nastąpi w wyniku emisji 3.080.000 nowych akcji na okaziciela serii D („Akcje”).

3.4. Z zastrzeżeniem art. 3.5., liczba Akcji przypadających każdemu Wierzycielowi z Grupy IV uczestniczącemu w Konwersji Wierzytelności na Akcje będzie równa: iloczynowi liczby zdematerializowanych obligacji na okaziciela wyemitowanych przez Spółkę przysługujących danemu Wierzycielowi i ilorazu: (i) kwoty stanowiącej 9,65% należności głównej przysługującej danemu Wierzycielowi z jednej obligacji na okaziciela wyemitowanych przez Spółkę oraz (ii) ceny emisyjnej jednej Akcji równej średniej arytmetycznej cenie akcji Spółki, liczonej na podstawie średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu akcji Spółki notowanych na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z okresu 6 miesięcy poprzedzających dzień złożenia Propozycji Układowych w Sądzie, tj. 3,14 zł.

3.5. W przypadku gdy iloraz, o którym mowa powyżej, będzie liczbą niecałkowitą, liczba wynikająca z tego ilorazu zostanie zaokrąglona w górę do najbliższej liczby całkowitej.

3.6. Wartość nominalna każdej Akcji wynosi 0,10 zł. Łączna wartość nominalna wszystkich Akcji wynosi 308.000 zł.

3.7. Cena emisyjna każdej Akcji wynosi 3,14 zł. Łączna cena emisyjna wszystkich Akcji wynosi 9.671.200 zł.

3.8. Objęcie Akcji następuje z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

3.9. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie od dnia 1 stycznia roku kalendarzowego następującego po roku, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu układu w Postępowaniu Sanacyjnym, tj. za rok obrotowy następujący po roku, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu układu w Postępowaniu Sanacyjnym.

3.10. Akcje oraz wynikające z nich prawa do Akcji będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 2286). Upoważnia i zobowiązuje się Zarząd Spółki działający zgodnie z przyjętymi zasadami reprezentacji Spółki do zawarcia ze spółką Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji i praw do Akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., celem ich dematerializacji.

3.11. Akcje będą podlegały dematerializacji oraz dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z zastrzeżeniem art. 3.12.

3.12. Zobowiązuje się zarząd Spółki do podjęcia z należytą starannością działań mających na celu bezzwłoczne wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

3.12. Spółka opublikuje raport bieżący o uprawomocnieniu się postanowienia zatwierdzającego układ („Raport Bieżący”) zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Celem wykonania postanowień art. 3.4. i dokonania przydziału Akcji na rzecz Wierzycieli z Grupy IV, będących obligatariuszami zdematerializowanych obligacji na okaziciela wyemitowanych przez Spółkę, Wierzyciele ci przedstawią w terminie 30 dni od daty opublikowania przez Spółkę Raportu Bieżącego dokumenty potwierdzające legitymację każdego z tych Wierzycieli do realizacji uprawnień wynikających z obligacji jako papierów wartościowych, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Spółka o opublikowaniu Raportu Bieżącego oraz o jego treści zawiadomi kuratora obligatariuszy ustanowionego w Postępowaniu Sanacyjnym.

3.13. Konwersja Wierzytelności na Akcje stanowi konwersję wierzytelności na akcje, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 4 p.r., wobec czego, zgodnie z art. 169 ust. 3 p.r., prawomocnie zatwierdzony układ w Postępowaniu Sanacyjnym zastępuje określone w Kodeksie spółek handlowych czynności związane z podwyższeniem kapitału zakładowego, przystąpieniem do Spółki, objęciem akcji oraz wniesieniem wkładu.

3.14. Do bezzwłocznego dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z Konwersją Wierzytelności na Akcje, w szczególności do złożenia wniosku o wpis nowego kapitału zakładowego Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego, a także do wystąpienia z wnioskami wymaganymi przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. celem dopuszczenia oraz wprowadzenia Akcji i praw do Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., upoważnia i zobowiązuje się Zarząd Spółki działający zgodnie z przyjętymi zasadami reprezentacji Spółki.

Dodatkowe spłaty z nienależnego podatku przewidują możliwość dodatkowych płatności na rzecz wierzycieli należących do Grupy I i IV według następujących warunków (z uwagi na odniesienia do numerów poszczególnych postanowień w tekście przedstawiono numerację zgodną z Układem):

4.1. Jeżeli została lub zostanie wydana decyzja ostateczna lub prawomocny wyrok sądu administracyjnego, na mocy których Spółce będzie przysługiwał zwrot nienależnie zapłaconego podatku VAT w wyniku postępowań wskazanych w Załączniku nr 1 do Propozycji Układowych („Nienależnie Zapłacony Podatek”), środki otrzymane przez Spółkę z tytułu zwrotu Nienależnie Zapłaconego Podatku, w części która podlegała zapłacie na podstawie Propozycji Układowych, zostaną przeznaczane na jednorazową, dodatkową spłatę Wierzycieli z Grup I i IV, wraz z pierwszą ratą kwartalną płatną po zwrocie Nienależnie Zapłaconego Podatku na rachunek Spółki, z zastrzeżeniem artykułu 4.4.

4.2. Jeżeli została lub zostanie wydana decyzja ostateczna lub prawomocny wyrok sądu administracyjnego, na mocy których zobowiązanie podatkowe Spółki z podatku VAT w wyniku postępowań wskazanych w Załączniku nr 1 do Propozycji Układowych zostanie określone w kwocie niższej niż ujęta w spisie wierzytelności („Nienależnie Określony Podatek”), środki, które według Propozycji Układowych miały być w przyszłości przeznaczone na zapłatę zobowiązania podatkowego Spółki w podatku VAT, w części która podlegała zapłacie na podstawie Propozycji Układowych, będą przeznaczane na dodatkową spłatę Wierzycieli z Grup I i IV, począwszy od pierwszej raty kwartalnej po wydaniu decyzji ostatecznej lub prawomocnego wyroku sądu administracyjnego, przy zachowaniu harmonogramu spłaty rat określonego dla Wierzycieli z Grupy I, z zastrzeżeniem artykułu 4.4.

4.3. Dodatkowa spłata wynikająca z artykułów 4.1-4.2 („Dodatkowa Spłata”) zostanie podzielona między Wierzycieli z Grup I i IV według następującego mechanizmu alokacji:

(i) Udział Wierzycieli z Grupy I w Dodatkowej Spłacie:

$(\text{Kwota wierzytelności do spłaty w ramach Grupy I} - \text{Nienależnie określony Podatek}) / (A)$

(ii) Udział Wierzycieli z Grupy IV w Dodatkowej Spłacie:

$\text{Kwota wierzytelności do spłaty w ramach Grupy IV} / (A)$

gdzie:

Kwota wierzytelności do spłaty w ramach Grupy I lub IV to suma wierzytelności wynikających z zatwierdzonego spisu wierzytelności Spółki, z uwzględnieniem korekt tego spisu dokonanych zgodnie z obowiązującymi przepisami p.r., w szczególności zgodnie z art. 99 p.r. lub 100 p.r., przypadających odpowiednio na Grupę I lub IV;

(A) to suma liczników z art. 4.3.(i)-(ii) powyżej.

4.4. Dodatkowa Spłata przewidziana w artykule 4.1-4.2 powyżej pomniejszana będzie o wynagrodzenie za sukces doradców Spółki, uzgodnione na podstawie odrębnych umów o doradztwo między Spółką a tymi doradcami w kwocie nie wyższej niż 1.895.000 zł. („Wynagrodzenie Doradców”). Dodatkowa Spłata będzie należna dopiero po zapłaceniu całego należnego Wynagrodzenia Doradców z tytułu danego postępowania podatkowego. Jeżeli kwota Nienależnie Zapłaconego Podatku lub Nienależnie Naliczonego Podatku będzie niższa od Wynagrodzenia Doradców, spłata na podstawie niniejszego artykułu 4 nie następuje.

4.5. Spłata na podstawie niniejszego artykułu 4 następuje niezależnie od warunków spłaty ustalonych w artykule 2 i 3, w szczególności zaś nie pomniejsza ona kwot spłaty, które Wierzyciele z Grup I i IV otrzymają na podstawie artykułu 2.

4.6. Niniejszy artykuł ma zastosowanie każdorazowo w przypadku wydania decyzji ostatecznej lub prawomocnego wyroku sądu administracyjnego w przedmiocie Nienależnie Zapłaconego Podatku lub Nienależnie Określonego Podatku.

Zabezpieczenia wykonania Układu: Układ przewiduje prawne zabezpieczenia spłaty wierzycieli należących do Grupy I. i IV w postaci hipotek i zastawów rejestrowych (z uwagi na odniesienia do numerów poszczególnych postanowień w tekście przedstawiono numerację zgodną z Układem):

1.5. W celu zabezpieczenia roszczeń Wierzycieli należących do Grupy I oraz Grupy IV:

(i) w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia upływu terminu na dokonywanie zgłoszeń przez Wierzycieli należących do Grupy I oraz Grupy IV w celu wpisywania zabezpieczeń do ksiąg wieczystych, Spółka złoży oświadczenie (z zachowaniem formy aktu notarialnego) o ustanowieniu hipotek łącznych na następujących nieruchomościach oraz prawach użytkowania wieczystego należących do Spółki: (a) nieruchomości zlokalizowanej w Zamieniu, składającej się z działek ewidencyjnych nr 3, 80/1, 82, 83, 88/1, 89/1, 81, dla której Sąd Rejonowy w Piasecznie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA5M/00356713/3; (b) nieruchomości zlokalizowanej w Zgorzale składającej się z działek ewidencyjnych nr 90, 91, dla której Sąd Rejonowy w Piasecznie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA5M/00433184/9; (c) prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawie własności budynku stanowiącego odrębną własność, położonych w Krakowie, dla których Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KR1P/00331682/8; (d) prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawie własności budynku i urządzenia stanowiących odrębną nieruchomość, położonych w Krakowie, dla których Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KR1P/00331683/5, oraz (e) prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KR1P/00366251/2, na rzecz każdego z Wierzycieli należących do Grupy I oraz Grupy IV, który zgłosi się do Spółki po dniu wydania postanowienia o zatwierdzeniu układu, nie później niż w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu w Postępowaniu Sanacyjnym (przy czym Wierzyciele z Grupy IV, będący obligatariuszami zdematerializowanych obligacji na okaziciela wyemitowanych przez Spółkę, przedstawią Spółce wraz ze zgłoszeniem dokumenty potwierdzające zgodnie z przepisami prawa legitymację każdego z tych Wierzycieli do realizacji uprawnień wynikających z obligacji jako papierów wartościowych), w celu zabezpieczenia odrębnie objętych układem wierzytelności pieniężnych obejmujących: (i) w odniesieniu do Wierzycieli należących do Grupy I – kwoty należności głównych, która uprawnia danego Wierzyciela do głosowania nad układem, zgodnie ze spisem wierzytelności zatwierdzonym w Postępowaniu Sanacyjnym („Należność Główna”), przysługujących danemu Wierzycielowi należącemu do Grupy I oraz należnych odsetek w wysokości ustawowej za opóźnienie w zapłacie poszczególnych rat układowych, których wymagalność określono w pkt 2.1.(iii) poniżej i kosztów dochodzenia tych należności w postępowaniu sądowym i pozasądowym, (ii) w odniesieniu do Wierzycieli należących do Grupy IV - kwoty należności głównych, zgodnie ze spisem wierzytelności zatwierdzonym w Postępowaniu Sanacyjnym oraz dokumentem potwierdzającym zgodnie z przepisami prawa legitymację każdego z tych Wierzycieli do realizacji uprawnień wynikających z obligacji jako papierów wartościowych, określającym liczbę obligacji przysługujących danemu Wierzycielowi („Należność Główna”), przysługujących danemu Wierzycielowi należącemu do Grupy IV oraz należnych odsetek w wysokości ustawowej za opóźnienie w zapłacie poszczególnych rat układowych, których wymagalność określono w pkt 2.4 poniżej i kosztów dochodzenia tych należności w postępowaniu sądowym i pozasądowym, w odniesieniu do Wierzycieli z obu grup zabezpieczonych – do wysokości 110% Należności Głównej w przypadku Wierzycieli należących do Grupy I i Wierzycieli należących do Grupy IV, przy czym każda hipoteka będzie miała równe pierwszeństwo zaspokojenia („Hipoteki”);

(ii) każdą Hipotekę ustanawia na okres:

(a) w odniesieniu do Wierzycieli należących do Grupy I – do dnia wykonania układu względem Wierzycieli należących do Grupy I zgodnie z Propozycjami Układowymi, z zastrzeżeniem zdania następnego. Prawa użytkowania wieczystego oraz prawa własności wskazane w pkt 1.5. (i) ppkt (c) – (e) powyżej, obciążone Hipotekami zostaną zwolnione spod Hipotek przed pełną spłatą wierzytelności pieniężnych obejmujących kwoty należności głównych przysługujących Wierzycielom należącym do Grupy I zgodnie z Propozycjami Układowymi, z upływem 18 miesięcy od daty uprawomocnienia się układu, pod warunkiem, że Dłużnik będzie do tego czasu wykonywał układ, w tym doprowadzi do wykreślenia Hipotek ustanowionych na rzecz Wierzycieli należących do Grupy IV. Dokumentem potwierdzającym spełnienie tego warunku będzie pisemne oświadczenie nadzorca wykonania układu stwierdzające tę okoliczność;

(b) w odniesieniu do Wierzycieli należących do Grupy IV – do dnia dokonania przez Dłużnika zgodnie z punktem 2.4, zapłaty na rzecz wszystkich Wierzycieli należących do Grupy IV Spłaty Pieniężnej (zdefiniowanej

poniżej). Po dokonaniu zapłaty Spłaty Pieniężnej, o której mowa powyżej zgodnie z punktem 2.4 i w wyniku takiej spłaty wygaśnięciu w tej części wierzytelności Wierzycieli należących do Grupy IV, wygasną również Hipoteki ustanowione na rzecz tych Wierzycieli. W terminie 21 (dwudziestu jeden) dni od dnia otrzymania przez wszystkich Wierzycieli należących do Grupy IV Spłaty Pieniężnej zgodnie z punktem 2.4 oraz otrzymania stosownego żądania od Dłużnika, do którego załączony jest projekt oświadczenia dotyczącego wyrażenia zgody na wykreślenie ustanowionej na rzecz danego Wierzyciela należącego do Grupy IV Hipoteki, każdy z Wierzycieli należących do Grupy IV, wobec którego ustanowiona została Hipoteka, doręczy Spółce oświadczenie o wyrażeniu zgody na wykreślenie ustanowionej na jego rzecz Hipoteki. Spółka w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia upływu terminu na doręczenie oświadczeń o wyrażeniu zgody na wykreślenie Hipotek, złoży do właściwych sądów wnioski o wykreślenie tych Hipotek;

(iii)w przypadku przejęcia przez Skarb Państwa na własność nieruchomości Dłużnika obciążonych Hipotekami, w toku wykonywania układu, na podstawie ustawy z dnia 10 kwietnia 2003 r. o szczególnych zasadach przygotowania i realizacji inwestycji w zakresie dróg publicznych (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 1474), odszkodowania z tytułu wygaśnięcia Hipotek przyznane przez Skarb Państwa Wierzycielom należącym do Grupy I oraz Grupy IV zostaną zaliczone na poczet spłaty zobowiązań Dłużnika wynikających z układu, odpowiednio pomniejszając te zobowiązania; Dłużnik nie będzie w takiej sytuacji zobowiązany do ustanowienia nowego zabezpieczenia, zastępującego dotychczasowe Hipoteki.

(iv)z zastrzeżeniem zdania następnego, Hipoteki zostaną ustanowione tak, aby przysługiwało im pierwszeństwo wyższe od pierwszeństwa jakiegokolwiek innej hipoteki oraz od pierwszeństwa jakiegokolwiek ograniczonego prawa rzeczowego, prawa osobistego i roszczenia. Wyższe pierwszeństwo niż Hipotekom może przysługiwać wyłącznie ograniczonym prawom rzeczowym w postaci użytkowania, służebności oraz służebności przesyłu, które zostały wpisane do ksiąg wieczystych wskazanych w pkt 1.5. (i) ppkt (a) – (e) najpóźniej w dacie uprawomocnienia się układu. W związku z tym, że na nieruchomości opisanej w pkt 1.5. (i) ppkt (a) ustanowiona była hipoteka umowna na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. („Hipoteka Banku”), Hipoteka Banku wygasła, a do księgi wieczystej nieruchomości opisanej w pkt 1.5. (i) ppkt (a) wpisane zostało uprawnienie Dłużnika do rozporządzania w całości opróżnionym miejscem hipotecznym, Dłużnik mocą niniejszego układu zobowiązuje się rozporządzić miejscem hipotecznym powstałym po opróżnieniu przez Hipotekę Banku w taki sposób, że Hipoteki ustanowione na nieruchomości opisanej w pkt 1.5. (i) ppkt (a) zostaną wpisane na miejsce hipoteczne opróżnione przez Hipotekę Banku, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia.

1.6.Ponadto w celu zabezpieczenia roszczeń Wierzycieli należących do Grupy I i Grupy IV, opisanych w punkcie 1.5, Spółka ustanawia na okres: (i) w odniesieniu do Wierzycieli należących do Grupy I – do dnia wykonania układu, (ii) w odniesieniu do Wierzycieli należących do Grupy IV – do dnia dokonania przez Dłużnika zgodnie z punktem 2.4, zapłaty na rzecz wszystkich Wierzycieli należących do Grupy IV Spłaty Pieniężnej (zdefiniowanej poniżej) zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 110% sumy Należności Głównych wszystkich Wierzycieli należących do Grupy I oraz Należności Głównych wszystkich Wierzycieli należących do Grupy IV (w odniesieniu do każdego z niżej wymienionych przedmiotów zastawu rejestrowego), na:

1)wyposażeniu należącym do Spółki, tj. wyposażeniu systemów magazynowych stanowiących rzeczy ruchome lub ich zbiór w postaci Zespołu urządzeń tworzącego system automatycznych przenośników transportowych towarów, wpisany do ewidencji środków trwałych Spółki pod numerem ewidencyjnym 935/2009/UTECH, zlokalizowany w magazynie Dłużnika „Hala 1 i Hala 2A” położonym przy ul. Dawidowskiej 10, Zamienie, 05-500 Piaseczno, o wartości ustalonej w oparciu o zapisy księgowo Dłużnika, wynoszącej, na dzień 31 grudnia 2018 r., 5.381.804,50 zł;

2)przysługujących Spółce prawach z rejestracji następujących znaków towarowych:

a)słowno-graficzny „HUSSAR ACTINA”, nr prawa wyłącznego: 017444563, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 08.11.2017 r.

b)słowno-graficzny „ACTINA”, nr prawa wyłącznego: 012663944, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 05.03.2014 r.

c)słowno-graficzny „ACTINA”, nr prawa wyłącznego: 201244, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 09.06.2006 r.

d)słowno-graficzny „ACTINA SOLAR”, nr prawa wyłącznego: 014817498, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 20.11.2015 r.

e)słowno-graficzny „ACTION EU”, nr prawa wyłącznego: 012803301, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 17.04.2014 r.

f)słowno-graficzny „Active Panda”, nr prawa wyłącznego: 015889661, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 05.10.2016 r.

g)słowno-graficzny „Active Panda”, nr prawa wyłącznego: 21655525, zarejestrowany w: China Trademark Office, data zgłoszenia: 24.10.2016 r.

h)słowno-graficzny „Active&Food”, nr prawa wyłącznego: 015337926, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 15.04.2016 r.

- i) słowny „ACTIVEJET”, nr prawa wyłącznego: 007605728, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 12.02.2009 r.
- j) słowny „ACTIVEJET”, nr prawa wyłącznego: 005790332, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 15.03.2007 r.
- k) słowny „ACTIVEJET”, nr prawa wyłącznego: 229101, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 28.07.2009 r.
- l) słowny „PENTAGRAM”, nr prawa wyłącznego: 009410143, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 29.09.2010 r.
- m) słowny „PENTAGRAM”, nr prawa wyłącznego: 224699, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 15.12.2008 r.
- n) słowno-graficzny „PENTAGRAM THE PERFECT SIMPLICITY ”, nr prawa wyłącznego 161246, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 28.03.2003 r.
- o) słowno-graficzny „PENTAGRAM THE PERFECT SIMPLICITY ”, nr prawa wyłącznego 011159291, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 3.09.2012 r.
- p) słowno-graficzny „ACTIVEJET”, nr prawa wyłącznego: 934354, zarejestrowany w: Biuro Światowej Organizacji Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 28.02.2007 r.
- q) słowno-graficzny „blueanker”, nr prawa wyłącznego: 014659932, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 09.10.2015 r.
- r) graficzny „blueanker”, nr prawa wyłącznego: 014659916, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 09.10.2015 r.
- s) słowny „Sferis”, nr prawa wyłącznego: 235657, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 25.09.2008 r.
- t) słowno-graficzny „SFERIS”, nr prawa wyłącznego: 210178, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 03.01.2007 r.
- u) słowno-graficzny „SFERIS”, nr prawa wyłącznego: 210179, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 03.01.2007 r.
- v) słowno-graficzny „SFERIS”, nr prawa wyłącznego: 016414369, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 28.02.2017 r.
- w) słowno-graficzny „SAM CLEAR”, nr prawa wyłącznego: 015083116, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 05.02.2016 r.
- x) słowny „Tuckano”, nr prawa wyłącznego: 015083215, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 05.02.2016 r.
- y) słowno-graficzny „Tuckano”, nr prawa wyłącznego: 015083322, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 05.02.2016 r.
- z) słowny „ACTION”, nr prawa wyłącznego: 012455531, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 09.12.2013 r.
- aa) słowno-graficzny „GRAM.PL”, nr prawa wyłącznego: 230919, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 08.05.2009 r.
- bb) słowny „ACTIS”, nr prawa wyłącznego: 241289, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 02.07.2010 r.
- cc) słowny „SFERIS SELECTRO”, nr prawa wyłącznego: 243553, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 11.10.2010 r.
- dd) słowno-graficzny „A”, nr prawa wyłącznego: 118858, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 05.04.1996 r.
- ee) słowno-graficzny „GREEN ACTIVE”, nr prawa wyłącznego: 275996, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 15.04.2013 r.
- ff) słowno-graficzny „GREEN ACTIVE”, nr prawa wyłącznego: W01186559, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 24.09.2013 r.
- gg) słowny „SFERIS OUTLET”, nr prawa wyłącznego: 246202, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 15.02.2011 r.
- hh) słowno-graficzny „ACTIVE ECO”, nr prawa wyłącznego: 270476, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 15.04.2013 r.
- ii) słowny „ACTION”, nr prawa wyłącznego: 125430, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 12.02.1996 r.
- jj) słowny „TENDER”, nr prawa wyłącznego: 238820, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 12.03.2010 r.
- kk) słowny „ELEKTRONICZNY ŚWIAT”, nr prawa wyłącznego: 257004, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 16.02.2012 r.
- ll) słowny „ELEKTRONICZNYŚWIAT.PL”, nr prawa wyłącznego: 257005, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 16.02.2012 r.

mm) słowno-graficzny „ELEKTRONICZNYŚWIAT.PL „...INTERNETOWY A JEDNAK Z DUSZĄ””, nr prawa wyłącznego: 257006, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 16.02.2012 r.

Po dokonaniu przez Dłużnika zgodnie z punktem 2.4 zapłaty na rzecz wszystkich Wierzycieli należących do Grupy IV Spłaty Pieniężnej (zdefiniowanej poniżej) i będącym konsekwencją takiej spłaty wygaśnięciu w tej części wierzytelności Wierzycieli należących do Grupy IV, wygasną również zastawy rejestrowe ustanowione na rzecz tych Wierzycieli. W terminie 21 (dwudziestu jeden) dni od dnia otrzymania przez wszystkich Wierzycieli należących do Grupy IV Spłaty Pieniężnej zgodnie z punktem 2.4 oraz potwierdzeniu tej okoliczności na żądanie Administratora przez nadzorcę wykonania układu, Administrator zastawu: (i) zawrze ze Spółką aneks do każdej umowy zastawu, w którym zmieniony zostanie opis wierzytelności zabezpieczonych zastawem tak, żeby opis ten uwzględnił jedynie wierzytelności Wierzycieli należących do Grupy I oraz wskazywał nową najwyższą sumę zabezpieczenia, wynoszącą 110% sumy Należności Głównych wszystkich Wierzycieli należących do Grupy I; oraz (ii) złoży do właściwych sądów wnioski w celu zmiany uwidocznionej w rejestrze zastawów najwyższej sumy zabezpieczenia dla każdego zastawu.

1.7. Spółka w ramach prowadzonej działalności będzie uprawniona do decydowania o korzystaniu z poszczególnych znaków towarowych wymienionych w pkt 1.6 ppkt 2) Propozycji Układowych na oznaczenie swych towarów lub usług i w przypadku powzięcia decyzji o zaprzestaniu z korzystania z któregośkolwiek z tych znaków towarowych nie będzie zobowiązana do podejmowania działań celem wydłużenia ochrony wynikającej z rejestracji znaków towarowych.

1.8. Kancelaria Gessel, Koziarowski Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000217607) zostaje upoważniona do zabezpieczenia zastawem rejestrowym wierzytelności przysługujących Wierzycielom należącym do Grupy I i IV i do wykonywania we własnym imieniu, ale na ich rachunek, praw i obowiązków zastawnika (administrator zastawu). Administrator oświadcza, że będąc Wierzycielem Spółki na powyższe wyraża zgodę oraz dodatkowo przedkłada na tę okoliczność swoje pisemne oświadczenie.

1.9. Administrator nie ponosi odpowiedzialności za szkody Wierzycieli powstałe w związku z działaniem lub zaniechaniem Spółki, w szczególności za szkodę wynikającą z niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez Spółkę układu w Postępowaniu Sanacyjnym.

1.10. Administrator jest uprawniony do dokonywania czynności faktycznych i prawnych koniecznych do utrzymania przedmiotu zastawu rejestrowego w stanie umożliwiającym zaspokojenie Wierzycieli w jak największym stopniu.

1.11. W wykonaniu powyższego, Spółka w terminie 10 dni roboczych od dnia w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu układu w Postępowaniu Sanacyjnym, zawrze z Administratorem umowy zastawu rejestrowego: (i) obejmującą przedmiot zabezpieczenia wskazany w art. 1.6.1) powyżej, oraz (ii) obejmującą przedmiot zabezpieczenia wskazany w art. 1.6.2) powyżej. Umowy zastawu rejestrowego będą zawierać ograniczenie możliwości rozporządzania oraz dalszego obciążania przedmiotów zastawu rejestrowego, jak również będą zawierać możliwość zaspokojenia zastawnika przez przejęcie przez niego na własność przedmiotu zastawu rejestrowego lub przez sprzedaż w drodze przetargu publicznego.

1.12. Spółka zobowiązuje się w terminie 10 tygodni od dnia w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu układu w Postępowaniu Sanacyjnym złożyć należycie opłacone wnioski o wpis zastawu rejestrowego do rejestrów prowadzonych przez właściwe sądy lub inne właściwe organy.

1.13. Jeżeli po prawomocnym zatwierdzeniu układu, Spółka opóźnia się w spłacie rat układowych przez okres przekraczający jeden miesiąc, a w szczególności w sytuacji, w której Spółka spóźnia się w dokonaniu płatności z tytułu Spłaty Pieniężnej przez okres przekraczający jeden miesiąc, Wierzyciel należący do Grupy I lub IV, w stosunku do którego wystąpiło opóźnienie, może wezwać na piśmie Spółkę do prawidłowego wykonywania układu, w tym w szczególności do spłaty zaległych rat układowych, w terminie 30 dni od chwili doręczenia wezwania.

1.14. Jeżeli Spółka nie zastosuje się do wezwania, Wierzyciel uprawniony będzie do zgłoszenia tego faktu Administratorowi, wzywając go do zaspokojenia zaległej wierzytelności Wierzyciela należącego do Grupy I lub IV z przedmiotu ustanowionego zastawu rejestrowego, wskazując jednocześnie wysokość zaległej wierzytelności oraz preferowany sposób zaspokojenia.

1.15. Niezwłocznie po otrzymaniu zgłoszenia, nie później jednak niż w terminie 10 dni, Administrator wezwie pisemnie pozostałych Wierzycieli należących do Grupy I lub IV, do zgłaszania, przez okres 10 dni, opóźnienia w spłacie rat układowych. Po upływie tego okresu, Administrator ustala całkowitą wysokość zgłoszonych niezaspokojonych wierzytelności Wierzycieli należących do Grupy I lub IV oraz zawiadamia tych Wierzycieli oraz Spółkę o przyjętym sposobie zaspokojenia wierzytelności. Doręczenie przez Wierzyciela należącego do Grupy I lub IV wezwania po upływie 10-cio dniowego terminu nie wyłącza jego uczestnictwa w zaspokojeniu z przedmiotu zastawu rejestrowego, ale pozostaje bez wpływu na przyjęty sposób zaspokojenia wierzytelności.

1.16. Wierzytelności zaspokojone będą w sposób, który jako preferowany wskazała największa liczba Wierzycieli należących do Grupy I i IV, licząc według kwoty Należności Głównej dotyczącej wierzytelności tych Wierzycieli wynikającej z spisu wierzytelności. W takiej sytuacji Administrator podejmie wszelkie niezbędne

kroki w celu zaspokojenia zaległej wierzytelności Wierzycieli należących do Grupy I i IV, chyba że wcześniej Spółka zapłaci zaległe wierzytelności.

Wynagrodzenie Nadzorca wykonania układu ustalone zostało na kwotę 5.000 (pięć tysięcy) zł netto. Do kwoty wynagrodzenia Nadzorca wykonania układu zostanie doliczony podatek VAT w obowiązującej stawce.

Spółka opublikowała propozycje układowe, które - po ich przegłosowaniu przez wierzycieli i zatwierdzeniu przez sąd, stały się Układem w załączniku do raportu bieżącego nr 37/2019 z 7.08.2019 r.”

W konsekwencji prawomocnego zatwierdzenia Układu Emitent przystąpił do jego wykonywania, podejmując następujące czynności:

1) W dniu 22.12.2020 r., tj. z zachowaniem terminu określonego w artykule 1.11. Układu, Spółka zawarła umowy zastawnicze z administratorem zastawu (Kancelarią Gessel, Koziorowski Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000217607) oraz złożyła wnioski o wpis zastawów rejestrowych stosownie do treści art. 1.12 Układu – celem zabezpieczenia wierzytelności wierzycieli należących do Grupy I i IV. Do dnia sporządzenia raportu zarejestrowanych zostało 30 zastawów rejestrowych na prawach do znaków towarowych. Każdy z powyższych zastawów rejestrowych ustanowiony zostały do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 399.196 tys. zł. Pozostałe wnioski Spółki o ustanowienie zastawów rejestrowych, zgodnie art. 1.6. ust. 1) i 2) Układu, nie zostały jeszcze rozpoznane.

2) W dniu 22.01.2021 r., w wykonaniu art. 1.5 Układu, Emitent złożył oświadczenia w formie aktu notarialnego o ustanowieniu hipotek łącznych z równym prawem pierwszeństwa na następujących nieruchomościach oraz prawach użytkowania wieczystego należących do Spółki: (a) nieruchomości zlokalizowanej w Zamieniu, składającej się z działek ewidencyjnych nr 3, 80/1, 82, 83, 88/1, 89/1, 81, dla której Sąd Rejonowy w Piasecznie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA5M/00356713/3; (b) nieruchomości zlokalizowanej w Zgorzale składającej się z działek ewidencyjnych nr 90, 91, dla której Sąd Rejonowy w Piasecznie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA5M/00433184/9; (c) prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawie własności budynku stanowiącego odrębną własność, położonych w Krakowie, dla których Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KR1P/00331682/8; (d) prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawie własności budynku i urządzenia stanowiących odrębną nieruchomość, położonych w Krakowie, dla których Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KR1P/00331683/5, oraz (e) prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KR1P/00366251/2. Zgodnie z art. 1.5 Układu, powyższe hipoteki ustanowione zostały w celu zabezpieczenia wierzytelności pieniężnych objętych Układem do wysokości 110% należności głównej. Łączna suma hipotek 259.538 tys. zł. Powyższe oświadczenia o ustanowieniu hipotek zostały złożone przez Emitenta na rzecz 50 Wierzycieli, to jest na rzecz każdego z Wierzycieli należących do Grupy I oraz Grupy IV, który zgłosił się do Spółki po dniu wydania postanowienia o zatwierdzeniu Układu, nie później niż w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu Układu. Ustanowienie hipoteki wymaga wpisu do księgi wieczystej.

3) W dniach 25-29.01.2021 r., zgodnie z postanowieniami artykułów: 2.1. Grupa I pkt (iii), 2.2. Grupa II pkt (i), 2.3. Grupa III pkt (i), 2.4. Grupa IV pkt (i) i (iii) Układu, Emitent zrealizował pierwsze płatności (w przypadku Grup II i III – całość wierzytelności, zgodnie z Układem) na rzecz wierzycieli układowych Spółki. W przypadku wierzycieli należących do Grupy IV, będących obligatariuszami wyemitowanych przez Spółkę obligacji serii ACT01 040717, „Spłata Pieniężna” (w rozumieniu art. 2.4. Grupa IV pkt (i) Układu) dokonana została za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.- również w dniu 29.01.2021 r.

W związku z trwającym blisko 4,5 roku postępowaniem sanacyjnym, Spółka – w celu uzgodnienia aktualnego stanu wierzytelności objętych układem oraz zmian podmiotowych w zakresie wierzycieli – od sierpnia 2020 r. prowadziła i kontynuuje prace sprawdzające oraz uzgodnieniowe w omawianym zakresie. W szczególności Spółka, dla realizacji opisanych tu celów, uzgadnia salda, zawiera porozumienia rozliczeniowe, składa oświadczenia o potrąceniu wierzytelności, weryfikuje dane podmiotowe, adresowe i w zakresie aktualnych rachunków bankowych. Płatności realizowane były na rachunki bankowe wierzycieli albo pocztowym przekazem pieniężnym. W przypadku bezskuteczności podjętych działań w celu zweryfikowania wierzyciela lub dokonania płatności (we wskazanych formach), Spółka podjęła dodatkowe działania w celu ustalenia wierzyciela, a jeśli to nie przyniesie rezultatu, sporządzi wnioski o złożenie świadczeń do depozytu sądowego.

4) W dniu 22.02.2021 r. dokonana została rejestracja zmiany w nazwie Emitenta (wykreślenie dodatku „w restrukturyzacji”) oraz podwyższenia kapitału zakładowego w rejestrze przedsiębiorców KRS. Podwyższenie

kapitału zakładowego Spółki nastąpiło, na podstawie artykułu 2.4. pkt (i) i artykułu 3. Układu oraz art. 169 ust. 3 ustawy Prawo restrukturyzacyjne, w dniu 15.12.2020 r. w wyniku konwersji wierzytelności na akcje nowej emisji – akcje serii D. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 1.695.700 zł. do kwoty 2.003.700 zł., tj. o kwotę 308.000 zł., równą wartości nominalnej 3.080.000 akcji serii D. Akcje nowej emisji przypadają wierzycielom Grupy IV, będącym obligatariuszami wyemitowanych przez Spółkę obligacji serii ACT01 040717. Spółka podjęła czynności w celu rejestracji akcji nowej emisji za pośrednictwem KDPW.

5) W dniach 26-31.03.2021 r., zgodnie z postanowieniami artykułów: 2.1. Grupa I pkt (iii), Emitent zrealizował drugą ratę płatności na rzecz wierzycieli należących do Grupy I.

Przyjęte przez Zarząd założenia dotyczące kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od daty bilansowej uwzględniają fakt pomyślnego wyjścia z restrukturyzacji i opierają się na analizie porównawczej dotychczasowych przychodów i kosztów funkcjonowania przedsiębiorstwa Spółki, oraz jej dalszych spodziewanych przychodów i kosztów oraz rentowności. Najważniejszymi składnikami tych pierwszych są przychody całej Grupy Kapitałowej, w której Spółka jest Jednostką Dominującą, kształtujące się średniomiesięcznie na poziomie 172 000 tys. PLN w 2020 roku i 137 000 tys. PLN w 2019 roku oraz analogicznie koszty zakupionych towarów i usług zewnętrznych niezbędnych dla prowadzenia działalności Grupy Kapitałowej ACTION S.A. kształtujące się na średniomiesięcznym poziomie 161 000 tys. PLN w 2020 roku oraz 128 000 tys. PLN w 2019 roku. Ich wysokość zależna jest przede wszystkim od wartości realizowanych zamówień.

Ponadto, Grupa na dzień 31 grudnia 2020 roku posiada środki finansowe w kwocie 104 609¹ tys. PLN oraz należności bieżące na kwotę 175 450¹ tys. PLN z terminami płatności do 120 dni oraz szybko zbywalne towary handlowe na kwotę 190 919¹ tys. PLN - co łącznie pozwala zabezpieczyć środki finansowe na wszystkie bieżące koszty i wydatki Spółki oraz na bieżące regulowanie zobowiązań, w tym rat wynikających z Układu.

Dodatkowym źródłem gotówki dla Spółki w przypadku powstania przeterminowanych należności od jego kontrahentów handlowych jest przede wszystkim ochrona ubezpieczeniowa należności, realizowana na podstawie umowy ubezpieczenia zawartej z Compagnie Francaise D'assurance Pour Le Commerce Exterieur (COFACE) Spółka Akcyjna. Część wierzytelności Spółki jest zabezpieczonych hipoteką lub gwarancjami bankowymi.

Spółka przedłużyła także Umowę nr 2017/149/DDF z Bankiem Pekao S.A. umożliwiającą wystawianie gwarancji i akredytyw na rzecz dostawców Spółki.

Spółka pozostaje w staraniach o pozyskiwanie nowych źródeł finansowania dłużnego.

Dodatkowo w dniu 18.08.2020 r. została podpisana umowa faktoringu pomiędzy Emitentem a Spółką Coface Poland Factoring Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w ramach, której zostanie udzielony Emitentowi limit finansowania, który określa maksymalną sumę naliczonych zaliczek, tj. wypłat realizowanych przez faktora tytułem finansowania w wysokości 21 000 tys. PLN.

Umowa faktoringowa przewiduje następujące zabezpieczenia, ustanawiane na rzecz faktora: a) weksel in blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową; b) cesja praw przysługujących Spółce z tytułu zawartych umów ubezpieczenia należności handlowych w zakresie odszkodowań należnych od podmiotów objętych ww. umową faktoringową.

Zaznaczamy, że Spółka – już tylko w świetle wyłącznie aktualnie realizowanych kontraktów oraz uwzględniających dalece konserwatywne założenia, co do możliwości zawierania nowych transakcji – nie ma problemów z ponoszeniem kosztów działalności, bądź zaspokajaniem wierzytelności bieżących oraz wynikających z Układu. Spółka począwszy od dnia 1 sierpnia 2016 r. znacznie ograniczyła koszty operacyjne i kontynuuje tą strategię, uwzględniając założenia zrealizowanego Planu Restrukturyzacyjnego, traktując je jako działania o charakterze stałym. Twierdzenie to obrazuje w sposób dobitny analiza dotychczasowych kosztów prowadzenia działalności i sporządzona w oparciu o te założenia najnowsza prognoza cash flow. Prognoza ta, wraz z założeniami stanowi uaktualnienie prognozy, która została pozytywnie oceniona podczas niezależnej weryfikacji wykonanej przez Spółkę KPMG pod koniec 2017 roku. Co ważne, prognoza cash flow została przygotowana i opublikowana w wariantcie do 2028 roku. Jest to horyzont czasowy wystarczający do spłaty 240 mln PLN długu restrukturyzacyjnego, nie uwzględniający korzystnej z perspektywy Spółki realizowanej i zakładanej poprawy rentowności wynikającej z możliwości realizacji zakupów przedpłaconych etc. Realne wystąpienie tych okoliczności, spowodować może jeszcze korzystniejszy bilans pomiędzy nadwyżką przychodów nad rozchodami. Pozostając przy tej ocenie, Zarząd skupiał się będzie na dalszej realizacji przedmiotowej prognozy opisaną szczegółowo w raporcie bieżącym nr 59/2018 z dnia 24 października 2018 r. (zaktualizowanej w raporcie bieżącym nr 40/2019 z 3.09.2019 r.) z uwzględnieniem jej

¹ Zgodnie ze Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym ACTION S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020

odchyleń mogących wynikać z dokonanej przez Zarząd oceny wpływu zagrożenia COVID – 19 na działalność Spółki.

Na koniec 2020 r. Grupa zabezpieczała finansowanie działalności ze środków własnych.

Na kredyt udzielony spółce LAPADO GmbH w likwidacji Emitent utworzył rezerwę z tytułu poręczenia tego kredytu w jego pełnej wysokości. Poręczony kredyt został jednak w części spłacony przez pożyczkobiorcę, w związku z czym aktualna wysokość zobowiązania Spółki z tego tytułu wynosi (po uwzględnieniu redukcji wynikającej z Układu) 832,6 tys. euro. Wierzytelność ta jest objęta układem z mocy prawa. Likwidacja LAPADO została zakończona 6.01.2020 r. W ramach płatności I raty układowej wierzytelność ta została pomniejszona o kwotę 702,1 tys. euro i wynosi obecnie 130,5 tys. euro.

Zobowiązania Spółki z tytułu emisji obligacji z terminem wykupu w dniu 4 lipca 2017 r. podlegają układowi z mocy prawa. W ramach płatności I raty układowej i konwersji wierzytelności na akcje Spółki wierzytelność ta została pomniejszona o kwotę 50 000 tys. i po umorzeniu wynosi obecnie 7 500 zł.

Zdaniem Spółki, po uprawomocnieniu się Układu i dotychczas dokonanych spłatach układowych, nie wystąpiły żadne zdarzenia, które wskazywałyby na zagrożenie realizacji Układu. Wyniki finansowe oraz zmiana podejścia dostawców i banków wyłącznie potwierdzają i zwiększają szanse powodzenia restrukturyzacji. Postanowienia Układu również oparte są na założeniu kontynuowania przez Spółkę działalności w okresie co najmniej najbliższych 12 miesięcy i nie zwierają żadnych ograniczeń dla Spółki co do sposobu prowadzenia tej działalności.

Podkreślić również należy, że ewentualne podważenie Układu możliwe jest tylko wówczas, gdy dłużnik nie wykonuje postanowień układu albo gdy jest oczywiste, że nie wykona układu (czyli gdy nie wykonuje zobowiązań powstałych po zatwierdzeniu układu) (art. 176 ust. 1 i 2 p. r.). Uchylenie układu wymaga wydania odpowiedniego postanowienia w tym przedmiocie, które podlega zaskarżeniu zażaleniem (zgodnie z art. 176 ust. 4p. r.). Bez względu na treść takich orzeczeń okres do ich uprawomocnienia się trwa – w normalnym toku czynności – powyżej 6 miesięcy.

W związku z rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 20 marca 2020 r. w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii Zarząd Spółki dokonał analizy wpływu COVID-19 (koronawirusa) na kontynuowanie działalności Emitenta. Ujawnienie w tym zakresie zostało zamieszczone w sekcji Pozostałe kwartalne informacje finansowe. Zawarte tam wnioski powyższej analizy nie wskazują na istnienie istotnej niepewności w zakresie kontynuacji działalności Spółki. Zarówno prezentowane wyniki za okres 2020, jak i szacunkowe wyniki Spółki za okres stycznia i lutego 2021 r. potwierdziły to założenie na datę publikacji niniejszego raportu.

Wobec powyższych założeń dotyczących terminów prowadzenia postępowania sanacyjnego, Zarząd uznaje, że w ciągu najbliższych 12 miesięcy kontynuowanie działalności jest niezagrażone.

Spółka na bieżąco monitoruje wszelkie odchylenia prognozy od danych rzeczywistych oraz ich potencjalny wpływ na wartości pokazane w aktualnych założeniach w tym zakresie. Dotychczasowe ustalenia z przeważającą większością dostawców pozwalają na płynną realizację dostaw. Spółka z każdym dniem odbudowuje dostawy w oparciu o kredyt kupiecki. Zdaniem Zarządu, powyższe pozwala sądzić, że opracowywany plan z łatwością pozwoli na kontynuację działalności w okresie kolejnych 12 miesięcy.

Z uwagi na ostateczne sprecyzowanie propozycji układowych złożonych w Sądzie w dniu 7 sierpnia 2019 r. i ich założenia w zakresie wysokości i czasu trwania spłat dokonywanych przez Spółkę w wykonaniu układu, Spółka zaktualizowała wcześniejszą prognozę (za okres 2018 – 2024). Obecna prognoza obejmuje okres od roku 2019 do roku 2028 (jej treść opublikowano w raporcie bieżącym nr 40/2019 z dnia 3 września 2019 r.). Zaktualizowana wersja ww. prognozy została sporządzona przez Zarząd Spółki przy założeniu kontynuacji działalności w trakcie wykonywania Układu. Należy także nadmienić, iż prognoza została wykonana dla danych jednostkowych Spółki ACTION S.A.

Zarząd kładzie także nacisk na zwiększenie marży uzyskiwanej na sprzedaży oraz wolumenu sprzedaży. Uzyskane w ten sposób środki pieniężne posłużą do sukcesywnej spłaty zobowiązań w okresie realizacji Układu.

Pomimo strat netto uzyskiwanych w latach 2016-2018, prognozowane przepływy pieniężne (wpływy gotówki) umożliwią w pełni obsługę kosztów bieżących, finansowych oraz handlowych. Efektem czego na koniec okresu prognozy Spółka zgromadzi środki niezbędne do funkcjonowania oraz spłaty zadłużenia restrukturyzacyjnego.

Wartość kapitałów własnych Grupy ACTION S.A. na koniec grudnia 2020 roku wyniosła 300 303 tys. zł.

Szacunkowe kapitały własne Spółki wyniosą: 112 251 tys. zł na koniec 2020 roku, 121 473 tys. zł na koniec 2021 roku, 130 931 tys. zł na koniec 2022 roku, 140 406 tys. zł na koniec 2023 roku, 149 897 tys. zł na koniec 2024 roku oraz 157 559 tys. zł na koniec 2025 roku.

Zarząd wskazuje, że zagrożeniem dla kontynuacji działalności według przedstawionych powyżej założeń są okoliczności, które uniemożliwią Spółce realizację Układu, które w istocie tożsame są z ryzykami dotyczącymi działalności Spółki w ogóle.

W uznaniu Spółki, na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania nie zaszły okoliczności mogące stanowić ryzyko wystąpienia ww. okoliczności.

Zarząd ACTION S.A., informuje, że gdyby założenia kontynuacji działalności okazały się niezasadne to sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe musiałoby zawierać korekty dotyczące odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i zobowiązań, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby podmiot dominujący nie był w stanie kontynuować działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zarząd ACTION S.A. jest przekonany, że założenia opisane powyżej, będące kluczowe z punktu widzenia przygotowania prognoz finansowych, zostaną zrealizowane, co uzasadnia przyjętą zasadę kontynuacji działalności.

2.3. Wpływ zawarcia układu z wierzycielami na sprawozdanie finansowe

W wyniku uprawomocnienia się w dniu 15.12.2020 r. postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział ds. spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych z dnia 7.08.2020 r. o zatwierdzeniu układu w postępowaniu sanacyjnym Spółki (sygn. akt XVIII GRs 1/19 - dalej: „Układ”) w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęte zostały skutki redukcji zobowiązań Jednostki Dominującej oraz dokonanej konwersji wierzytelności na akcje określone w Układzie.

Na podstawie postanowień MSSF 9 „Instrumenty finansowe” pkt 3.3.2 i 3.3.3 w powiązaniu z pkt B3.3.6 Jednostka Dominująca uznała, iż wystąpiły znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego. Zgodnie z ww. regułami MSSF 9, w takim przypadku (niezależnie od tego, czy modyfikacje wynikają z trudności finansowych dłużnika, czy też nie) przyjmuje się, że nastąpiło wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcia wymaga nowe zobowiązanie finansowe.

Emitent dokonał wyceny nowego oraz pierwotnego zobowiązania finansowego objętego Układem i podlegającego zasadom spłat w Układzie określonym. Pierwotne zobowiązanie finansowe, jako zasadniczo różne od zobowiązania zrestrukturyzowanego, uznane zostało za wygasłe i tym samym zostało wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej poprzez wynik okresu. Jednocześnie, poprzez wynik okresu ujęte zostało nowe zobowiązanie finansowe, zgodnie z treścią Układu, Wygaśnięcie „starego” i ujęcie „nowego” zobowiązania miało wpływ na wynik okresu (per saldo) w wysokości (+154 676 tys. zł), w tym: wartość umorzenia - (+149 586 tys. zł), dyskonto „nowego” zobowiązania - (+10 788 tys. zł) oraz wycena do wartości godziwej akcji wyemitowanych w ramach konwersji - (-5 698 tys. zł).

Warunki Układu określone zostały w nocie 2.2. Kontynuacja działalności, a stopień redukcji zobowiązań objętych Układem w nocie 24.1 Wierzytelności objęte układem (z uwzględnieniem zmian wynikających z postępowań sądowych oraz spłat zabezpieczonych wierzytelności).

W okresie sprawozdawczym zostało ujęte nowe zobowiązanie finansowe w kwocie 205 264 tys. zł, w tym:

1. 195 614 tys. zł – ujęte w wyniku okresu zrestrukturyzowane zobowiązanie zaciągnięte przez Jednostkę Dominującą, które zgodnie z postanowieniami Układu uregulowane zostanie w drodze płatności pieniężnych,
2. 9 650 tys. zł - ujęte w wyniku okresu zrestrukturyzowane zobowiązanie zaciągnięte przez Jednostkę Dominującą, które zgodnie z postanowieniami Układu jest przedmiotem konwersji na akcje Jednostki Dominującej.

W okresie od dnia uprawomocnienia się Układu do dnia bilansowego, tj. 31.12.2020 r. Emitent, zgodnie z warunkami Układu, nie dokonywał spłaty zobowiązań układowych. W wyniku płatności dokonanych po dniu bilansowym (do dnia 31.03.2021 r.), Emitent dokonał spłat w kwocie 55 997 tys. zł, 1 127 tys. EUR oraz 1.388 USD w formie płatności pieniężnych.

W dniu 22.02.2021 r. dokonana została rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w rejestrze przedsiębiorców KRS. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło, na podstawie artykułu 2.4. pkt (i) i artykułu 3. Układu oraz art. 169 ust. 3 ustawy Prawo restrukturyzacyjne, w dniu 15.12.2020 r. w wyniku konwersji wierzytelności na akcje nowej emisji – akcje serii D. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 1.695.700 zł. do kwoty 2.003.700 zł., tj. o kwotę 308.000 zł., równą wartości nominalnej 3.080.000 akcji serii D. W związku z tym zdarzeniem, Emitent ustalił wartość godziwą instrumentu kapitałowego (akcji serii D) na moment wygaśnięcia konwertowanego zobowiązania, tj. na dzień 15.12.2020 r. w kwocie 15 369 tys. zł. W tym zakresie Emitent opierał się na ww. zasadach MSSF oraz interpretacji Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC 19 pkt 6 i 9), wskazującej, iż w sytuacji, gdy instrumenty kapitałowe wyemitowane zostały na rzecz wierzycieli w celu umorzenia całości lub części zobowiązania finansowe są ujmowane początkowo, jednostka wycenia je na dzień wyemitowania.

W wyniku opisanych powyżej zdarzeń Grupa Kapitałowa ACTION S.A. w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycjach pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz przychody finansowe ujęła zysk w łącznej kwocie 154 676 tys. zł (noty 6.5., 6.6., 6.7.).

2.4. Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. zostało sporządzone przez Jednostkę Dominującą zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

2.5. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Dane finansowe ze sprawozdań finansowych ACTION EUROPE GmbH in Liquidation oraz LAPADO Handelsgesellschaft GmbH in Liquidation wyrażone w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

– poszczególne pozycje sprawozdań z sytuacji finansowej według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 31 grudnia 2020 r. - 1 Euro = 4,6148 zł; na dzień 31 grudnia 2019 r. - 1 Euro = 4,2585 zł;

– poszczególne pozycje sprawozdań z całkowitych dochodów oraz sprawozdań z przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca; kurs ten wyniósł za cztery kwartały 2020 roku - 1 Euro = 4,4742 zł, za cztery kwartały 2019 roku - 1 Euro = 4,3018 zł.

Dane finansowe sprawozdania finansowego ACTION (GUANGZHOU) TRADING CO., LTD wyrażone w CNY zostały przeliczone według następujących zasad:

– poszczególne pozycje sprawozdań z sytuacji finansowej według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 31 grudnia 2020 r. - 1 CNY = 0,5744 zł; na dzień 31 grudnia 2019 r. - 1 CNY = 0,5455 zł;

– poszczególne pozycje sprawozdań z całkowitych dochodów oraz sprawozdań z przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca; kurs ten wyniósł za cztery kwartały 2020 roku - 1 CNY = 0,5664 zł; za cztery kwartały 2019 roku - 1 CNY = 0,5571 zł.

2.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok, opublikowanym w dniu 27 marca 2020 roku.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2020 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2020 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy:

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”
Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:
 - precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
 - zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
 - dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
 - pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakującego wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
 - dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynęła na dane wykazywane w dotychczasowych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy. W 2020 roku Grupa nie dokonywała transakcji objętych zakresem MSSF 3, stąd zmiana nie miała wpływu również na dane za rok bieżący.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”
Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Zmiany nie wpłynęły na sprawozdania finansowe Grupy, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF
Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach.
Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później i nie wpłynęły na sprawozdania finansowe Grupy.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach przyjąć, że zmiana stóp referencyjnych miałaby nie nastąpić i dlatego nie będzie ona miała wpływu na spełnienie wymogów rachunkowości zabezpieczeń.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

W związku z tym, że Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, zmiana nie ma wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2020 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niezaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską, za wyjątkiem MSSF 4 zaakceptowanego przez Komisję Europejską.

- Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”
Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:
 - doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
 - intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

W związku z tym, że Spółka stosuje już zasady spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.

- Zmiany MSSF 1, MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 – 2020:
 - MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji;
 - MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie jest usunięte, należy je odnieść na wartość zobowiązania;

- o MSSF 16: z przykładu 13 usunięto kwestię zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne;
- o MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Spółka nie zakończyła analizy ich wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”
Doprecyzowano, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako (1) zapas zgodnie z MSR 2 i (2) przychód, gdy nastąpi jego sprzedaż. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”
Doprecyzowano, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe, ponieważ do tej pory nie zidentyfikowała umów rodzących obciążenia. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”
Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiana MSSF 16 „Leasing”
W związku z pandemią COVID-19 Rada MSR wprowadziła uproszczenie zezwalające na nieocenianie, czy zmienione przyszłe przepływy wynikające z ulg otrzymanych od leasingodawców, spełniających warunki określone w standardzie, są „zmianą leasingu” w myśl MSSF 16. W związku z tym, że ulgi otrzymane przez Spółkę nie spełniają warunków określonych w standardzie, Spółka nie będzie stosować uproszczenia, zatem zmiana nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku (z możliwością wcześniejszego stosowania).
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4, MSSF 16
W związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.) Rada MSR wprowadziła kolejne zmiany do zasad rachunkowości instrumentów finansowych:
 - o w przypadku wyceny w zamortyzowanym koszcie zmiany szacowanych przepływów wynikające bezpośrednio z reformy IBOR będą traktowane tak, jak zmiana zmiennej stopy procentowej, a więc bez ujęcia wyniku,
 - o nie będzie konieczności zakończenia powiązania zabezpieczającego, jeżeli jedyną zmianą są skutki reformy IBOR, a pozostałe kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń są spełnione; zmiana reguluje, jak należy uwzględnić alternatywną stopę w powiązaniu zabezpieczającym,
 - o jednostka będzie zobligowana ujawnić informacje o ryzykach wynikających z reformy oraz o tym, jak zarządza przejściem na alternatywne stopy referencyjne.

Spółka nie zakończyła jeszcze szacowania wpływu zmiany na jej sprawozdania finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

2.7. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej, sprawozdania jednostek kontrolowanych przez Jednostkę Dominującą sporządzone na dzień bilansowy oraz wycenę udziałów jednostki stowarzyszonej metodą praw własności. Kontrola występuje wówczas, gdy Jednostka Dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przeszaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki (uwzględniających wartość godziwą zobowiązań warunkowych) jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli niekontrolujących jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono:

- kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed objęciem kontroli,
- wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych,
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją,
- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- niezrealizowane, z punktu widzenia Grupy, zyski powstałe na operacjach dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów a także niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów,
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne Jednostce Dominującej i innym jednostkom objętym konsolidacją.

Konsolidacja metodą pełną jednostek zależnych dokonana została z zachowaniem następujących zasad:

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostek zależnych i Jednostki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej,
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych,
- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostek zależnych i Jednostki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej,
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych,
- uzyskany wynik netto alokowany jest pomiędzy udziałowców/akcjonariuszy kontrolujących i niekontrolujących.

2.8. Dokonane korekty błędów

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie dokonano korekt błędów.

2.9. Stosowane zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe utrzymywane przez jednostki gospodarcze w celu wykorzystania ich w długoterminowym procesie operacji biznesowych.

Grunty i budynki wykazuje się w koszcie nabycia pomniejszonym o odpisy amortyzacyjne. Grunty nie podlegają amortyzacji. Budynki wykazuje się wg kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie. Kosztem historycznym istniejącego budynku jest jego cena zakupu (wydatki związane z jego nabyciem). Kosztem nowego budynku jest koszt nabycia powiększony o odsetki naliczone w trakcie budowy. Koszty dające się bezpośrednio przypisać do danej inwestycji, takie jak koszt przygotowania miejsca pod budowę oraz koszty techniczne i instalacyjne, zalicza się do kosztu nabycia.

Amortyzację nalicza się metodą liniową od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania składnika majątku trwałego do używania. Przyjmuje się następujące okresy amortyzacji, szacowane na podstawie okresu użytkowania danego składnika aktywów:

Grunty	nieamortyzowane
Budynki i budowle	od 10 do 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	od 1,5 do 3 lat
Środki transportu	2,5 i 5 lat
Inne środki trwałe	1,5 i 10 lat

Wartości końcowe i okresy użytkowania składników aktywów są weryfikowane na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby zmieniane.

Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną to dokonywany jest odpis doprowadzający wartość bilansową do tej wartości odzyskiwalnej.

Zyski i straty ze zbycia środków trwałych ustalane są przez porównanie przychodów ze sprzedaży z wartością bilansową danego środka trwałego i ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wartości niematerialne

a) znaki towarowe i licencje

Znaki towarowe i licencje posiadają ograniczone okresy ekonomicznej użyteczności i wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg kosztu historycznego pomniejszonego o dotychczasowe umorzenie. Amortyzację nalicza się metodą liniową. Licencje amortyzowane są przez 5 lat.

b) oprogramowanie komputerowe

Oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup. Amortyzację nalicza się metodą liniową. Okres amortyzowania 2 – 5 lat.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających znacznego okresu w celu doprowadzenia ich do użytkowania są kapitalizowane jako część kosztu nabycia lub wytworzenia do momentu, w którym aktywa te są gotowe do użytkowania lub sprzedaży. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej ze sprawozdania z sytuacji finansowej są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego lub zakończenie budowy/wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej. W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - spółkę Grupy staje się nieruchomością inwestycyjną, spółka stosuje zasady opisane w części Rzeczowe aktywa trwałe aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa o nieograniczonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie testowane są pod kątem utraty wartości.

Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość nie odzyskania ich wartości bilansowej.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, tzn. wyższą z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej.

Spółki Grupy na każdy dzień bilansowy dokonują oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że odpis z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach ubiegłych w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, albo powinien być zmniejszony. Jeśli takie przesłanki występują, spółki oszacowują wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości zostaje odwrócony wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku wartość bilansowa składnika aktywów zostaje podwyższona do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Wartość bilansowa składnika aktywów, która została podwyższona w wyniku odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości, nie może przekroczyć wartości bilansowej, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Po ujęciu odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika aktywów jest tak korygowany, aby w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów możliwe było dokonanie systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o ewentualną wartość końcową.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe hierarchicznie, zgodnie z trzema głównymi poziomami wyceny według wartości godziwej, odzwierciedlającymi podstawę przyjętą do wyceny każdego z instrumentów.

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

Poziom 1 - ceny notowań rynkowych z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań (np. notowane akcje i obligacje);

Poziom 2 - ceny z aktywnych rynków, lecz inne niż ceny notowań rynkowych - ustalone bezpośrednio (poprzez porównanie z faktycznymi transakcjami) lub pośrednio (poprzez techniki wyceny bazujące na faktycznych transakcjach) - np. większość instrumentów pochodnych;

Poziom 3 - ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

Pozycja instrumentu finansowego w hierarchii wartości godziwej jest uzależniona od najniższej podstawy wyceny wpływającej na ustalenie jego wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub gdy składnik aktywów finansowych oraz zasadniczo całe ryzyko i korzyści z nim związane zostają przeniesione na inny podmiot. Grupa wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie przestało istnieć, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Grupa wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Grupa wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Grupa dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Grupie w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

- pożyczki,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9),
- dłużne papiery wartościowe,

Wymienione klasy aktywów finansowych prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na aktywa długoterminowe i krótkoterminowe pozycjach „Pożyczki i należności”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Pozostałe aktywa finansowe”. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Z uwagi na nieistotne kwoty Grupa nie wyodrębnia przychodów z tytułu odsetek jako osobnej pozycji, lecz ujmuje je w przychodach finansowych.

Straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pomniejszone o zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących Grupa ujmuje w wyniku w pozycji „Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych”. Zyski i straty powstałe w związku z wyłączeniem aktywów należących do tej kategorii ze sprawozdania z sytuacji finansowej Grupa ujmuje w wyniku w pozycji „Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie”. Pozostałe zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane w wyniku, w tym różnice kursowe, prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli 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,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii wyceny.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto do tej kategorii Grupa zalicza aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9.

Do tej kategorii zaliczane są:

- wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń,
- akcje i udziały spółek innych niż spółki zależne i stowarzyszone,
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku odpowiednio w pozycji „Przychody finansowe” lub „Koszty finansowe”. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody obejmują inwestycje w instrumenty kapitałowe niebędące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu ani warunkową zapłatą w ramach połączenia przedsięwzięć, w odniesieniu do których w momencie początkowego ujęcia Grupa dokonała nieodwołalnego wyboru dotyczącego przedstawiania w pozostałych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej tych instrumentów. Wyboru tego Grupa dokonuje indywidualnie i odrębnie w odniesieniu do poszczególnych instrumentów kapitałowych.

W tej kategorii Grupa ujmuje akcje i udziały spółek innych niż spółki zależne lub stowarzyszone, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe aktywa finansowe”.

Skumulowane zyski lub straty z wyceny w wartości godziwej, uprzednio rozpoznane przez pozostałe całkowite dochody, nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku w żadnych okolicznościach, włączając zaprzestanie ujmowania tych aktywów. Dywidendy z instrumentów kapitałowych zaliczonych do tej kategorii ujmowane są w wyniku w pozycji „Przychodów finansowych” po spełnieniu warunków rozpoznania przychodów z tytułu dywidend określonych w MSSF 9, chyba, że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Sposób dokonywania tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

- Dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 5 lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości.

- W odniesieniu do pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, Grupa zakłada ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu.
- Grupa zabezpiecza się przed ryzykiem utraty wartości poprzez ubezpieczenie należności.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Na dzień nabycia Grupa wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne wycenia się w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, chyba że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Grupa definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą. Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

Zapasy

Zapasy wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższym od ceny sprzedaży netto. Koszt ustala się z zastosowaniem metody FIFO. Cena sprzedaży netto jest szacowana na podstawie ceny sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy.

Kapitał akcyjny

Kapitałem podstawowym Grupy jest kapitał akcyjny ACTION S.A. wykazywany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Płatności dywidend na rzecz udziałowców ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Spółki w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Spółki.

Leasing

Dla każdej umowy zawartej 1 stycznia 2019 roku lub później Grupa podejmuje decyzję, czy umowa jest lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Grupie,
- czy Grupa ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Grupa ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

Grupa amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Na dzień rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa oraz płatności z tytułu opcji wykonania kupna, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości. W odniesieniu do takich umów zamiast ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmują się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Grupa prezentuje prawa do użytkowania w tych samych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej, co bazowe składniki aktywów, a więc w rzeczowych aktywach trwałych.

Prawo użytkowania wieczystego gruntów jest przez Grupę oceniane jako leasing zgodnie z MSSF 16 i jako taki zostało potraktowane. Okres leasingu dla takich praw jest oceniany na ogólnych zasadach, przy czym ewentualny plan sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nie jest traktowany jako zakończenie umowy leasingowej. W związku z tym, że Grupa stosując po raz pierwszy MSSF 16 podjęła decyzję o zastosowaniu praktycznego rozwiązania i nie oceniła ponownie umów pod kątem tego, czy są leasingiem, prawa użytkowania wieczystego nabyte przed 2019 rokiem są traktowane na dotychczasowych zasadach, a więc jako grunty w ramach rzeczowych aktywów trwałych.

Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze to świadczenia urlopowe oraz odprawy emerytalne, których obowiązek wypłaty wynika z art. 92 Kodeksu pracy. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń wylicza się corocznie aktuarialną metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży stanowią wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15. Sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, w tym zarówno wartość, jak i moment rozpoznania przychodów, określa pięcioetapowy model obejmujący następujące kroki:

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- określenie ceny transakcyjnej,
- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu.

Identyfikacja umowy z klientem

Grupa 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;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa 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 Grupy); oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa 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 taki sam sposób przekazywane klientowi.

Dobro lub usługa są wyodrębnione, jeżeli spełniają oba 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
- obowiązek Grupy do przekazania dobra lub usługi klientowi można wyodrębnić spośród innych obowiązków określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Grupy będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując metodę wartości oczekiwanej, stanowiącej sumę iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Metoda ta najlepiej pozwala przewidzieć kwotę wynagrodzenia zmiennego, ponieważ

Grupa zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi wyksięgowanie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w miarę, jak stopniowo spada niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

W przypadku, kiedy umowa zawiera istotny komponent finansowania, Grupa koryguje przyrzoną kwotę wynagrodzenia umownego o efekt zmiany wartości pieniądza w czasie. Grupa stosuje rozwiązanie praktyczne, zgodnie z którym korekty o wpływ istotnego komponentu finansowania nie dokonuje w przypadku umów przewidujących terminy płatności krótsze niż 1 rok.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu

Grupa ujmuje przychody w momencie wypełniania (lub w trakcie wypełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi

Grupa aktywuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy pod warunkiem, że spodziewa się, że te koszty odzyska w okresie nie dłuższym niż rok od momentu ich poniesienia. Koszty, które według przewidywań Grupy nie zostaną odzyskane oraz koszty, których odzyskanie przewiduje się w przeciągu roku od momentu ich poniesienia ujmowane są jako koszt okresu, w którym zostały poniesione. Do kosztów podlegających aktywowaniu Grupa zalicza prowizje pracowników Działu Sprzedaży wypłacane wyłącznie w związku z doprowadzeniem do zawarcia umowy. Aktywowane koszty prezentowane są w rozliczeniach międzyokresowych i podlegają amortyzacji metodą liniową w przewidywanym okresie realizacji umowy.

Koszty operacyjne

Grupa ujmuje koszty zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów oraz zasadą ostrożności.

- a) Koszt własny sprzedaży – obejmuje koszty własne sprzedaży wyrobów i usług, w tym usług działalności pomocniczej a także dodatnie i ujemne różnice kursowe, z wyłączeniem różnic kursowych z rozliczenia i wyceny zobowiązań z tytułu leasingu oraz z wyłączeniem różnic kursowych z rozliczenia i wyceny kredytów walutowych. Ponadto, koszt własny sprzedaży obejmuje kwoty otrzymanych i szacowanych bonusów od dostawców związane ze sprzedanym towarem.
- b) Koszty sprzedaży – obejmują koszty pośrednictwa w sprzedaży, koszty handlowe, koszty reklamy i promocji oraz koszty dystrybucji.
- c) Koszty ogólnego zarządu – obejmują koszty związane z zarządzaniem i administrowaniem spółką jako całością.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się przychody operacyjne, które w szczególności obejmują przychody z likwidacji i sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, nadwyżki składników majątku, zwrot opłaconych opłat sądowych, zasądzone kary na korzyść spółki, otrzymane dotacje, nieodpłatnie otrzymane składniki majątkowe, dodatnie różnice kursowe z rozliczenia i wyceny zobowiązań z tytułu leasingu oraz z rozliczenia i wyceny kredytów walutowych, rozwiązywanie odpisów aktualizujących wartość należności i rezerw na zobowiązania, odszkodowania.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zalicza się koszty operacyjne, które w szczególności obejmują koszty likwidacji i sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, niedobory składników majątku, opłaty sądowe, kary umowne oraz grzywny pieniężne, nieodpłatnie przekazania pieniężnych i rzeczowych składników majątku, ujemne różnice kursowe z rozliczenia i wyceny zobowiązań z tytułu leasingu oraz z rozliczenia i wyceny kredytów walutowych, odpisy aktualizujące aktywa (z wyjątkiem tych, które są ujmowane w kosztach finansowych), odszkodowania, odpisanie środków trwałych w budowie, które nie dały zamierzonego efektu gospodarczego, koszty prac badawczych, koszty egzekucji należności i zobowiązań.

Koszty finansowe

Do kosztów operacji finansowych zalicza się w szczególności: odsetki od zaciągniętych kredytów, odsetki z tytułu leasingu finansowego, prowizji od kredytów, pożyczek.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz odroczony podatek dochodowy.

a) 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.

b) Odroczonego podatku dochodowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznaje się również od strat podatkowych możliwych do odliczenia w następnych latach, jednak tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwiłby wykorzystanie tych strat podatkowych.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest metodą zobowiązań, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Odroczonego podatku dochodowego ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych faktycznie obowiązujących na dzień bilansowy. Podstawowe różnice przejściowe dotyczą odmiennej wyceny aktywów i zobowiązań dla celów podatkowych i bilansowych.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane tylko wówczas, gdy istnieje tytuł prawny umożliwiający ich kompensatę przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego oraz gdy aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczy podatku rozliczonego przez tego samego podatnika w stosunku do tego samego urzędu skarbowego.

Zysk/Strata netto na akcję

Zysk/strata netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku/straty netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji, które uczestniczą w dywidendzie w danym okresie sprawozdawczym.

3. Profesjonalny osąd kierownictwa, szacunki i założenia

3.1. Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd Spółki Dominującej, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje politykę rachunkowości, która zapewni, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Związana z profesjonalnym osądem i szacunkami niepewność może spowodować, że ostateczne efekty transakcji spowodują w przyszłości istotną zmianę wartości aktywów i zobowiązań.

Poniżej wymieniono obszary, w których profesjonalny osąd miał największy wpływ na kwoty przedstawione w sprawozdaniu finansowym:

- rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe,
- zobowiązania warunkowe.

3.2. Szacunki i założenia

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki Dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd Spółki Dominującej weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2020 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

Poniżej przedstawiono obszary, dla których szacunki dokonane na dzień sprawozdawczy są obciążone ryzykiem istotnej korekty wartości bilansowej wykazanych aktywów i zobowiązań w następnym lub kolejnych latach obrotowych.

3.3.Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Grupa dokonała oceny szacunków okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Analiza nie wykazała konieczności dokonania korekt w tym zakresie.

3.4.Podatki

Biorąc pod uwagę złożoność prawa podatkowego, niespójność interpretacji podatkowych a także daleko posunięty fiskalizm Państwa, Spółka ocenia potencjalne ryzyka z tym związane. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego są ujmowane w odniesieniu do tych tytułów, które zrealizują się podatkowo w krótkim okresie czasu przy założeniu osiągnięcia dochodu do opodatkowania na poziomie pozwalającym na rozliczenie tych kwot.

W ACTION S.A., podobnie jak w wielu innych podmiotach branży IT, trwają wzmożone kontrole skarbowe i czynności sprawdzające, głównie w obszarze prawidłowości rozliczeń z tytułu podatku VAT.

Aktualnie w Spółce trwa postępowanie kontrolne w zakresie prawidłowości obliczania i wpłacania do budżetu państwa podatku dochodowego od osób prawnych za okres sierpień 2008 r. – grudzień 2009 r. W sprawie tej, w dniu 10.02.2021 r., doręczono Spółce decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie z dnia 3.02.2021 r. określającą Emitentowi zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych (CIT) za rok podatkowy od 1.08.2008 r. do 31.12.2009 r. w wysokości 14 533 tys. zł. (zamiast zadeklarowanej kwoty 8 694 tys. zł.). W związku z tym kwota dodatkowego zobowiązania podatkowego wynikającego z ww. decyzji wynosi 5 839 tys. zł. Z treści ww. decyzji wynika, że Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie zakwestionował prawidłowość ujęcia przychodów i kosztów wykazanych przez Spółkę w związku z transakcjami zakupu i sprzedaży towarów i usług. Emitent nie zgadza się z treścią powyższej decyzji i wniósł od niej odwołanie.

Natomiast, postępowanie kontrolne w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za miesiąc grudzień 2008 r. zostało umorzone decyzją organu pierwszej instancji z dnia 29.04.2020 r.

Ponadto, przed sądami toczą się poniższe postępowania w sprawach podatkowych:

- w dniu 22 czerwca 2016 r. Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Urzędu Skarbowego w Olsztynie w postępowaniu kontrolnym w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za poszczególne okresy rozliczeniowe od lipca 2011 r. do stycznia 2012 r. Przedmiotowa decyzja została utrzymana w mocy decyzją Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 24.10.2016 r. (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 56/2016 r. z dnia 07.11.2016 r.). Od powyższej decyzji Spółka złożyła w dniu 7 grudnia 2016 r. skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, który wyrokiem z dnia 28.12.2017 r. oddalił skargę Spółki. W związku z tym Spółka wniosła skargę od tego orzeczenia do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

- w dniu 20 lipca 2016 r. Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Urzędu Skarbowego w Warszawie w postępowaniu kontrolnym w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za styczeń i luty 2013 r. Od niniejszej decyzji złożone zostało odwołanie do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej, który decyzją z dnia 14.03.2018 r. utrzymał w mocy zaskarżoną decyzję organu pierwszej instancji. Spółka od decyzji tej wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Wyrokiem z dnia 13.03.2019 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uwzględnił skargę wniesioną przez Spółkę i uchylił w całości decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z dnia 14.03.2018 r., a sprawa przekazana została do ponownego rozpoznania. Ww. wyrok jest prawomocny, a w jego następstwie Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie wydał decyzję z dnia 22.11.2019 r., którą uchylił w całości decyzję organu I instancji i przekazał mu sprawę do ponownego rozpoznania. Postępowanie w tej sprawie trwa w dalszym ciągu.

- w dniu 4 stycznia 2018 r. wydana została przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie decyzja, na podstawie której zakwestionował on wysokość naliczonego podatku VAT za okres od sierpnia do grudnia 2010 r. Spółka wniosła odwołanie od tej decyzji, które nie zostało uwzględnione, gdyż decyzją z dnia 20.04.2018 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy zaskarżoną decyzję. Spółka od decyzji tej wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

Wyrokiem z dnia 12.03.2019 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę Spółki od decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z dnia 20.04.2018 r. Spółka nie zgadzając się z tym rozstrzygnięciem zaskarżyła je do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Wyżej wymienione decyzje wprowadzają w rzeczywistości nieistniejącą prawnie odpowiedzialność Spółki za zobowiązania podatkowe osób trzecich, które na wcześniejszych etapach obrotu towarowego nie odprowadziły podatku VAT. Spółka nie uznaje w całości tych roszczeń, bowiem działała całkowicie zgodnie z prawem, nie miała żadnej wiedzy ani świadomości o jakichkolwiek nieprawidłowościach, jakich mogłyby się dopuszczać osoby trzecie występujące na wcześniejszych jeszcze etapach obrotu towarowego. Spółka wywiązała się w sposób należyty z obowiązków publicznoprawnych objętych spornymi decyzjami.

Spółka stoi na stanowisku, że w żadnym wypadku nie może być obecnie obciążana odpowiedzialnością za całkowicie niezawinione przez siebie zdarzenia dotyczące nieprawidłowości podatkowych osób trzecich.

Łączna wartość kwot wynikających z powyższych decyzji będących przedmiotem opisanych postępowań sądowych i prowadzonych postępowań dotyczących podatku VAT i CIT ujęta w księgach wynosi 59 591 tys. zł. Emitent wyjaśnia, że podana kwota uwzględnia aktualny stan rezerw na te zobowiązania, zgodnie ze stopniem redukcji wynikającym z prawomocnie zatwierdzonego układu w postępowaniu sanacyjnym Spółki.

Spółka dochowuje i zawsze dochowywała należytej staranności przy zawieraniu transakcji, zachowuje i zawsze zachowywała ostrożność przy nawiązywaniu współpracy, działała i nadal działała w dobrej wierze zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami i wysokimi standardami współpracy. W ocenie Spółki, okoliczności te potwierdza powołany wyżej wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z 13.03.2019 r. W związku z tym, prawdopodobieństwo niekorzystnego ostatecznego wyniku prowadzonych postępowań odwoławczych Zarząd Spółki Dominującej ocenia jako niskie.

Z uwagi na okresy rozliczeniowe objęte powyżej opisanymi postępowaniami dotyczącymi wydanych decyzji podatkowych (VAT i CIT) oraz treść art. 150 ust. 1 pkt 1) ustawy Prawo restrukturyzacyjne, ewentualne zobowiązania mogące powstać w konsekwencji tychże postępowań są objęte układem z mocy prawa.

3.5. Utrata wartości firmy oraz innych wartości niematerialnych w jednostkach zależnych

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Zarząd Spółki Dominującej dokonał oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości inwestycji w jednostkach zależnych (wartości firmy oraz innych wartości niematerialnych).

3.6. Świadczenia pracownicze

Wartość bieżąca świadczeń emerytalnych i rentowych ustalana jest metodą aktuarialną. Dokonanie wyceny aktuarialnej wymaga przyjęcia pewnych założeń, co do stóp dyskontowych, prognozowanych podwyżek wynagrodzeń, prognozowanego wzrostu emerytur. Ze względu na złożoność wyceny, przyjęte założenia a także długoterminowy charakter, zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i rentowych są wrażliwe na zmiany założeń. Wszystkie założenia są weryfikowane na każdy dzień bilansowy.

3.7. Ujęcie kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów (wycena bonusów i rezerw)

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje wyceny i ujmuje rabaty post transakcyjne należne od dostawców oraz należne odbiorcom a nie przekazane do dnia bilansowego. Szacunki oparte są o zasady przyznawania rabatów uzgodnione z dostawcami i odbiorcami, poparte umowami lub innymi uzgodnieniami w kwotach potwierdzonych przez dostawców i odbiorców lub oszacowanych na podstawie warunków umownych oraz posiadanych w tym zakresie informacji. Spółka tworzy rezerwy na koszty niezafakturowane przez dostawców i odbiorców.

3.8. Rezerwy

Zasady ujmowania rezerw opisane są w pkt 2.8 *Stosowane zasady rachunkowości*.

3.9. Zapasy

Grupa szacuje odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto w oparciu o analizę marży towarów sprzedanych w miesiącu bezpośrednio poprzedzającym dzień bilansowy oraz narzut kosztów sprzedaży. Szacowany jest także odpis na zapasy wolnorotujące.

3.10. Należności

Odpisy na należności tworzone są na nieobjęte ubezpieczeniem należności przeterminowane od poszczególnych kontrahentów, na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, a także na podstawie indywidualnej oceny ryzyka nieściągalności danej wierzytelności.

4. Połączenia jednostek

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie.

5. Informacje dotyczące segmentów działalności

Od 1 stycznia 2010 roku Grupa Kapitałowa ACTION S.A. zobowiązana jest prezentacji wyników w układzie zdefiniowanym w MSSF 8 *Segmenty operacyjne*.

Standard ten definiuje segment jako komponent jednostki:

- który angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty;
- którego wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o alokowaniu zasobów do segmentu;
- w przypadku którego dostępne są oddzielne informacje finansowe.

W oparciu o definicje zawarte w MSFF 8 działalność Grupy oparta jest na dystrybucji produktów IT, w tym: rozwiązania gotowe, elektronika użytkowa oraz komponenty, została zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu w ramach jednego segmentu operacyjnego, ponieważ:

- przychody ze sprzedaży z tej działalności przekraczają łącznie 94% wartości generowanych przez Grupę Kapitałową;
- nie są sporządzane oddzielne informacje finansowe dla poszczególnych kanałów sprzedażowych, co jest związane z charakterystyczną dla branży współpracą z dostawcami, których produkty są dystrybuowane przez wszystkie kanały sprzedażowe;
- w związku z brakiem wydzielonych segmentów, tj. brakiem dostępności odrębnych informacji finansowych dla poszczególnych grup produktowych, decyzje operacyjne podejmowane są na podstawie wielu szczegółowych analiz i wyników finansowych osiągniętych na sprzedaży wszystkich produktów we wszystkich kanałach dystrybucji;
- Zarząd ACTION S.A. – główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce
- z uwagi na specyfikę dystrybucji w poszczególnych kanałach sprzedażowych, dokonuje decyzji o alokowaniu zasobów na podstawie osiągniętych i przewidywanych wyników Grupy Kapitałowej jako całości, jak również planowanych zwrotów z zaalokowanych zasobów oraz analizy otoczenia.

6. Przychody i koszty

6.1. Sezonowość sprzedaży

Grupa odnotowuje najwyższą sprzedaż w czwartym kwartale roku obrotowego, czyli w okresie październik - grudzień. Sprzedaż w pozostałych kwartałach roku utrzymuje się na podobnym poziomie. Nie oznacza to jednak istotnej sezonowości ani cykliczności przychodów ze sprzedaży.

6.2. Przychody ze sprzedaży

Większość przychodów ze sprzedaży jest związana ze sprzedażą sprzętu komputerowego, sprzętu RTV AGD oraz akcesoriów IT.

	Za okres 1.01.2020–31.12.2020	Za okres 1.01.2019–31.12.2019
Przychody ze sprzedaży produktów (usług)	22 003	23 576
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 040 233	1 615 351
Przychody ze sprzedaży Suma	2 062 236	1 638 927

	Za okres 1.01.2020–31.12.2020	Za okres 1.01.2019–31.12.2019
Przychody ze sprzedaży – rynek krajowy	935 494	814 898
Przychody ze sprzedaży - rynek zagraniczny	1 104 739	800 453
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów Suma	2 040 233	1 615 351

Struktura zarówno odbiorców jak i dostawców Grupy wykazuje duże rozproszenie. W 2020 roku nie został przekroczony próg 10% udziału w sprzedaży ogółem. W odniesieniu do zakupów nie został przekroczony próg 10% udziału w przypadku żadnego z kontrahentów.

6.3. Koszty według rodzaju

	Za okres 1.01.2020–31.12.2020	Za okres 1.01.2019–31.12.2019
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	8 167	8 388
Koszty świadczeń pracowniczych	48 680	48 357
Zużycie materiałów i energii	6 876	6 306
Usługi obce	36 867	40 147
Podatki i opłaty	1 415	1 496
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	4 518	5 819
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	1 067	501
Inne koszty rodzajowe	120	340
Wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 933 201	1 536 072
-odpisy aktualizujące wartość zapasów	2 375	182
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i marketingu oraz koszty ogólnego zarządu	2 040 911	1 647 426

6.4. Koszty świadczeń pracowniczych

Za okres 1.01.2020–31.12.2020	Za okres 1.01.2019–31.12.2019
----------------------------------	----------------------------------

Wynagrodzenia	41 418	41 071
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 262	7 286
	48 680	48 357

6.5. Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 1.01.2020–31.12.2020	Za okres 1.01.2019–31.12.2019
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	326
Przychody z tytułu umorzenia zobowiązań	353	548
Przychody z tytułu umorzenia zobowiązań objętych układem	138 739	0
Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań	6 677	322
Przychody z tytułu rozwiązanych rezerw	2 382	3 454
Przychody z tytułu otrzymanych darowizn	0	0
Pozostałe przychody	443	847
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	51
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	0
	148 595	5 548

6.6. Pozostałe koszty i straty

	Za okres 1.01.2020–31.12.2020	Za okres 1.01.2019–31.12.2019
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	0
Koszty z tytułu spisania należności	174	37
Koszty z tytułu wypłaconych odszkodowań	653	306
Koszty z tytułu odpisów aktualizujących wartość należności	1 778	1 070
Koszty z tytułu konwersji na kapitał zobowiązań objętych układem	5 698	0
Koszty z tytułu utworzonych rezerw	3 937	0
Koszty z tytułu odpisów aktualizujących aktywa finansowe	0	324
Koszty z tytułu postępowania sądowego	79	128
Pozostałe koszty	709	965
Koszty z tytułu przekazania darowizn	59	0
Strata ze zbycia finansowych aktywów trwałych	0	94
	13 087	2 924

6.7. Przychody finansowe

	Za okres 1.01.2020–31.12.2020	Za okres 1.01.2019–31.12.2019
Odsetki od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (lokaty)	230	900
Odsetki od pożyczek i należności	101	0

Przychody z tytułu wyceny instrumentów finansowych	373	0
Przychody z tytułu umorzenia odsetek od zobowiązań objętych układem	10 846	0
Dyskonto z zobowiązań objętych układem	10 788	0
	22 338	900

6.8.Koszty finansowe

	Za okres 1.01.2020–31.12.2020	Za okres 1.01.2019–31.12.2019
Odsetki od kredytów i pożyczek	39	47
Odsetki z tytułu leasingu	15	100
	54	147

6.9.Odpis wartości firmy

	Za okres 1.01.2020–31.12.2020	Za okres 1.01.2019–31.12.2019
Odpis wartości firmy - LAPADO	0	0
	0	0

7. Podatek dochodowy

	Za okres 1.01.2020–31.12.2020	Za okres 1.01.2019–31.12.2019
Podatek bieżący	4 605	0
Podatek odroczony	-10 045	1
	-5 440	1

7.1.Podatek odroczony

Wartości odroczonego podatku dochodowego podlegającego kompensacie są następujące:

	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
– aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	19 104	7 880
	19 104	7 880
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
– rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	9 059	7 880
	9 059	7 880
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 104	7 880
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 059	7 880
Aktywa/rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego (per saldo)	10 045	0

Kompensata aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego odbywa się w ramach jednego podmiotu Grupy.

Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego (po uwzględnieniu kompensaty aktywa i rezerwy) przedstawiają się w sposób następujący:

	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	0	0
Uznanie/Obciążenie wyniku finansowego	10 045	0
Zwiększenie/Zmniejszenie kapitału własnego	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Ujemne różnice kursowe	Odpis aktualizujący wartość zapasów	Rezerwa na koszty okresu	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Odpis aktualizujący wartość należności	Straty z lat ubiegłych	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2020 r. według stawki 19%	0	623	299	105	0	6 853	7 880
(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego z tyt. zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	0	451	7 969	154	0	2 650	11 224
Zwiększenie/Zmniejszenie kapitału własnego	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2020 r. według stawki 19%	0	1 074	8 268	259	0	9 503	19 104
Stan na 1 stycznia 2019 r. według stawki 19%	0	588	392	119	0	3 895	4 994
(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego z tyt. zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	0	35	-93	-14	0	2 958	2 886
Zwiększenie/Zmniejszenie kapitału własnego	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2019 r. według stawki 19%	0	623	299	105	0	6 853	7 880

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Dodatnie różnice kursowe	Odsetki naliczone	Premie od dostawców	Leasing finansowy	Pozostałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2020 r. według stawki 19%	687	0	4 586	2 607	0	7 880
Uznanie/(Obciążenie) wyniku finansowego z tyt. zmiany stanu różnic przejściowych	680	0	-2 333	158	2 674	1 179
Zwiększenie/Zmniejszenie kapitału własnego						
Stan na 31 grudnia 2020 r. według stawki 19%	1 367	0	2 253	2 765	2 674	9 059
Stan na 1 stycznia 2019 r. według stawki 19%	817	0	1 570	2 607	0	4 994
Uznanie/(Obciążenie) wyniku finansowego z tyt. zmiany stanu różnic przejściowych	-130	0	3 016	0	0	2 886
Zwiększenie/Zmniejszenie kapitału własnego	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2019 r. według stawki 19%	687	0	4 586	2 607	0	7 880

Aktywo z tytułu podatku odroczonego we wcześniejszym okresie było związane do wysokości rezerwy. W bieżącym okresie w związku z zatwierdzeniem układu sanacyjnego, dodatnim wynikiem oraz pozytywnymi prognozami na przyszłe okresy, aktywo zostało utworzone w pełnej wysokości z uwzględnieniem wszystkich istotnych pozycji.

7.2. Uzgodnienie podatku dochodowego do wyniku finansowego brutto

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Grupy różni się w następujący sposób od podatku dochodowego obciążającego wynik finansowy:

	Za okres 1.01.2020–31.12.2020	Za okres 1.01.2019–31.12.2019
Zysk/strata przed opodatkowaniem	179 485	-5 122
Podatek wyliczony według stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w poszczególnych krajach	34 102	-973
Przychody/koszty, z tytułu których nie rozpoznano rezerwy/aktywu z tytułu odroczonego podatku dochodowego - suma korekt konsolidacyjnych	0	0
Koszty trwale i przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, koszty podatkowe nie księgowe	17 851	15 802
Przychody trwale i przejściowo nie stanowiące przychodów podatkowych, od których nie rozpoznano rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego, przychody podatkowe nie księgowe	-123 084	-45 674
Straty podatkowe bieżącego okresu, z tytułu których rozpoznano aktyw z tytułu odroczonego podatku	0	12 096
Straty podatkowe ubiegłego okresu, z tytułu których nie rozpoznano aktyw z tytułu odroczonego podatku	-50 018	3 472
Różnice przejściowe bieżącego okresu, z tytułu których rozpoznano aktyw z tytułu odroczonego podatku	-52 867	0
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	-28 633	-19 426
Obniżenia, zwolnienia	0	0
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	-5 440	0

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

8. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Grupa posiada fundusz ale ze względu na sytuację finansową nie dokonuje rocznych odpisów.

	Za okres 1.01.2020–31.12.2020	Za okres 1.01.2019–31.12.2019
Aktywa ZFŚS	56	66
Pożyczki udzielone pracownikom	0	0
Środki pieniężne	155	230
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	-211	-296
Saldo po skompensowaniu	0	0
Odpisy na fundusz w okresie sprawozdawczym	0	0

9. Zysk/strata na akcję

	Za okres 1.01.2020–31.12.2020	Za okres 1.01.2019–31.12.2019
Zysk/strata przypadający akcjonariuszom Spółki	185 110	-5 010
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	17 092 014	16 957 000
Podstawowy zysk/strata na akcję (w zł na jedną akcję)	10,83	-0,30

Podstawowa liczba akcji obejmuje 11 910 000 akcji serii A, 4 500 000 akcji serii B, 547 000 akcji serii C oraz 3 080 000 akcji serii D.

Rozwodniona liczba akcji obejmuje 11 910 000 akcji serii A, 4 500 000 akcji serii B, 547 000 akcji serii C oraz 3 080 000 akcji serii D.

Podstawowy zysk/stratę na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego akcjonariuszom Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku.

Zysk na akcję za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020: $185\,110 \text{ tys. zł} / 17\,092\,014 = 10,83 \text{ zł}$

Strata na akcję za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019: $-5\,010 \text{ tys. zł} / 16\,957\,000 = -0,30 \text{ zł}$

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego akcjonariuszom Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych z uwzględnieniem emisji 347 000 akcji serii C zarejestrowanych w KRS w dniu 10.02.2016 r. oraz emisji 3 080 000 akcji serii D zarejestrowanych w KRS 22.02.2021 r.

Rozwodniony zysk na akcję za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020:

$185\,110 \text{ tys. zł} / 17\,092\,014 = 10,83 \text{ zł}$

Rozwodniona strata na akcję za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019:

$-5\,010 \text{ tys. zł} / 16\,957\,000 = -0,30 \text{ zł}$

Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020 r. została powiększona o emisję 347 000 akcji serii C zarejestrowaną w KRS 10 lutego 2016 r. oraz nową emisję 3 080 000 akcji serii D zarejestrowaną w KRS 22.02.2021 r.

10. Dywidenda na akcję

W dniu 30.06.2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podziale zysku za 2019 rok poprzez przeznaczenie go w całości na kapitał zapasowy.

11. Rzeczowe aktywa trwałe

11.1. Rzeczowe aktywa trwałe – dane za okres od 1.01.2020 do 31.12.2020 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Specjalistyczne maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2020 r.								
Wartość brutto	11 572	156 151	62 423	5 506	7 413	5 661	203	248 929
Umorzenie (w tym skumulowane odpisy z tyt. utraty wartości)	-849	-35 809	-45 678	-5 475	-6 260	-5 092	0	-99 163
Wartość netto	10 723	120 342	16 745	31	1 153	569	203	149 766
Zmiany w okresie								
Przeniesienia	0	0	0	0	0	0	0	0
Nabycie	0	0	197	0	5	26	0	228
Zbycie i likwidacja	-3 558	0	141	0	68	8	-1	-3 342
Amortyzacja (nota 6.3)	0	-3 859	-2 612	-14	-412	-187	0	-7 084
Zbycie i likwidacja umorzenie (inne zmiany)	0	0	-1	0	-56	0	0	-57
Stan na 31 grudnia 2020 r.								
Wartość brutto	8 014	156 151	62 761	5 506	7 486	5 695	202	245 815
Umorzenie (w tym skumulowane odpisy z tyt. utraty wartości)	-849	-39 668	-48 291	-5 489	-6 728	-5 279	0	-106 304
Wartość netto	7 165	116 483	14 470	17	758	416	202	139 511

Wartość brutto środków trwałych w pełni umorzonych, a wykorzystywanych na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi 31 214 tys. zł.

Wartość bilansowa środków trwałych oraz wartości niematerialnych użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosiła 8 525 tys. zł.

11.2.Rzeczowe aktywa trwałe - dane za okres od 1.01.2019 do 31.12.2019 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Specjalistyczne maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2019 r.								
Wartość brutto	11 572	156 186	64 000	5 749	6 393	5 708	233	249 841
Umorzenie (w tym skumulowane odpisy z tyt. utraty wartości)	-849	-31 982	-44 479	-5 676	-5 681	-4 937	0	-93 604
Wartość netto	10 723	124 204	19 521	73	712	771	233	156 237
Zmiany w okresie								
Przeniesienia	0	0	0	0	0	0	0	0
Nabycie	0	0	134	0	192	18	101	445
Zbycie i likwidacja	0	-35	-1 711	-243	828	-65	-131	-1 357
Amortyzacja (nota 6.3)	0	-3 859	-2 809	-39	-579	-241	0	-7 527
Zbycie i likwidacja umorzenie (inne zmiany)	0	32	1 610	240	0	86	0	1 968
Stan na 31 grudnia 2019 r.								
Wartość brutto	11 572	156 151	62 423	5 506	7 413	5 661	203	248 929
Umorzenie (w tym skumulowane odpisy z tyt. utraty wartości)	-849	-35 809	-45 678	-5 475	-6 260	-5 092	0	-99 163
Wartość netto	10 723	120 342	16 745	31	1 153	569	203	149 766

12. Wartość firmy

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Wartość bilansowa wartości firmy		
LAPADO Handelsgesellschaft GmbH in Liquidation	0	0
Razem wartość bilansowa	<u>0</u>	<u>0</u>

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Wartość firmy na początek okresu	0	0
Zwiększenie wartości firmy w wyniku nabycia	0	0
Zmniejszenie wartości firmy w wyniku odpisu z tytułu utraty wartości	0	0
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	<u>0</u>	<u>0</u>

13. Wartości niematerialne

13.1. Wartości niematerialne dane za okres 1.01.2020 do 31.12.2020 r.

	Prace rozwojowe	Oprogramowani e komputerowe	Znaki towarowe	Pozostałe	Nakłady	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2020 r.						
Wartość brutto	1 252	19 357	15 673	22 326	110	58 710
Umorzenie (w tym skumulowane odpisy z tyt. utraty wartości)	-1 234	-14 046	-15 551	-21 304	0	-52 135
Wartość netto	10	5 311	122	1 022	110	6 575
Zmiany w okresie						
Przemieszczenia	0	55	20	0	0	75
Nabycie	0	111	416	0	20	547
Zbycie i likwidacja	0	-4	0	0	-89	-93
Amortyzacja (nota 6.3)	-8	-792	-4	-279	0	-1 083
Odwrócenie amortyzacji	0	3	0	144	0	147
Inne zmiany	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2020 r.						
Wartość brutto	1 244	19 519	16 109	22 326	41	59 239
Umorzenie (w tym skumulowane odpisy z tyt. utraty wartości)	-1 242	-14 835	-15 555	-21 439	0	-53 071
Wartość netto	2	4 684	554	887	41	6 168

Wartość brutto wartości niematerialnych w pełni umorzonych, a wykorzystywanych na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi 13 431 tys. zł.

13.2. Wartości niematerialne - dane za okres od 1.01.2019 do 31.12.2019 r.

	Prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe	Znaki towarowe	Pozostałe	Nakłady	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2019 r.						
Wartość brutto	1 252	19 581	15 723	22 326	46	58 928
Umorzenie (w tym skumulowane odpisy z tyt. utraty wartości)	-1 134	-13 425	-15 551	-21 164	0	-51 274
Wartość netto	118	6 156	172	1 162	46	7 654
Zmiany w okresie						
Przemieszczenia	0	0	0	0	0	0
Nabycie	0	0	27	0	70	97
Zbycie i likwidacja	0	-248	0	0	0	-248
Amortyzacja (nota 6.3)	-100	-621	0	-140	0	-861
Odwrócenie amortyzacji	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany	-8	24	-77	0	-6	-67
Stan na 31 grudnia 2019 r.						
Wartość brutto	1 252	19 357	15 673	22 326	110	58 710
Umorzenie (w tym skumulowane odpisy z tyt. utraty wartości)	-1 234	-14 046	-15 551	-21 304	0	-52 135
Wartość netto	10	5 311	122	1 022	110	6 575

14. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne stanowią:

- nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntu,
- prawa własności budynków o wartości początkowej o łącznej wartości 3 545 tys. zł.

Bilansowa wartość nieruchomości na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi 3 545 tys. zł. Przychody z tytułu najmu nieruchomości w okresie sprawozdawczym wyniosły 226 tys. zł. Nieruchomość jest wyceniana w cenie nabycia.

Szacunkowa wartość godziwa z niezależnej wyceny (poziom III szacowania wartości godziwej) tych nieruchomości to 6 792 tys. zł.

Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego nie występowały żadne ograniczenia w rozporządzaniu przez Spółkę nieruchomościami inwestycyjnymi, czerpaniu korzyści ekonomicznych z tytułu czynszu czy zbyciu wyżej wymienionych nieruchomości.

Nieruchomości inwestycyjne nie stanowią zabezpieczeń zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek czy innych transakcji.

15. Aktywa finansowe

	31.12.2020	31.12.2019
Wartość aktywów finansowych na początek okresu	0	324
Nabycie	0	0
Sprzedaż	0	0
Wyłączenie z konsolidacji	0	0
Utworzenie odpisu aktualizującego	0	324
Wartość aktywów finansowych na koniec okresu	0	0

15.1. Odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2020	31.12.2019
Odpis aktualizujący długoterminowe aktywa finansowe na początek okresu	0	0
Utworzony	0	0
Wykorzystany	0	0
Rozwiązany	0	0
Odpis aktualizujący długoterminowe aktywa finansowe na koniec okresu	0	0

16. Zapasy

	31.12.2020	31.12.2019
Materiały	0	0
Towary	197 412	160 351
Zaliczki na dostawy	0	0
	197 412	160 351
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-6 493	-4 118
Zapasy	190 919	156 233

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	31.12.2020	31.12.2019
Odpis aktualizujący wartość zapasów na początek okresu	-4 118	-3 936
Utworzony (Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów)	-2 375	-182
Wykorzystany (Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów)	0	0
Rozwiązany (Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów)	0	0
Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu	-6 493	-4 118

Utworzenie odpisu aktualizującego nastąpiło na skutek aktualizacji wyceny towarów handlowych opartej na wiekowaniu zapasów.

Zapasy są wycenione w cenie nie niższej niż cena możliwa do uzyskania ze sprzedaży.

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2020	31.12.2019
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	168 490	160 616
Należności tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	15 187	5 527
Inne należności finansowe	73	63
Inne należności niefinansowe	0	0
Rozliczenia międzyokresowe czynne	4 164	667
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	187 914	166 873
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	-12 464	-12 252
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	175 450	154 621

Wartość godziwa należności krótkoterminowych jest zbliżona do wartości bilansowej. Należności o okresie zapłaty powyżej roku podlegają dyskontowaniu i są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości bieżącej.

17.1. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

	31.12.2020	31.12.2019
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	-12 252	-12 999
Utworzony	-3 344	-2 191
Wykorzystany	1 548	1 256
Rozwiązany	1 584	1 682
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	-12 464	-12 252

Spółka przeprowadziła kalkulację odpisu na należności w związku z MSSF9, który na koniec 2020 wyniósł 1 283 tys. zł.

Należności z tytułu dostaw i usług w zdecydowanej większości mają termin płatności zawierający się w przedziale 15 – 90 dni. W indywidualnych przypadkach termin ten jest wydłużany maksymalnie do 120 dni.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym pod względem wypłacalności klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko ponad poziom określony odpisem aktualizującym wartość należności.

18. Pochodne instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

	31.12.2020	31.12.2019
Kontrakty forward	372	0
Pochodne instrumenty finansowe	372	0

Zobowiązania finansowe

	31.12.2020	31.12.2019
Kontrakty forward	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0

Walutowe kontrakty terminowe typu forward zawierane na okresy od 1 do 80 dni obejmują w szczególności zakup waluty (EUR i USD) i pełnią funkcję zabezpieczeń. Szczegóły dotyczące zawartych transakcji zostały opisane w nocie 30 *Instrumenty finansowe – Ryzyko walutowe*.

19. Pozostałe aktywa finansowe

	31.12.2020	31.12.2019
Udziały lub akcje	0	0
Udzielone pożyczki	2 158	2 267
Pozostałe	0	0
Odpis aktualizujący wartość pozostałych aktywów finansowych	-2 158	-2 267
Pozostałe aktywa finansowe	0	0

19.1. Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2020	31.12.2019
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu	-2 267	-2 267
Utworzony	0	0
Wykorzystany	0	0
Rozwiązany	109	0
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe na koniec okresu	-2 158	-2 267

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie	39	84
Środki pieniężne w banku	104 570	75 583
- w tym o ograniczonym dysponowaniu	11 568	9 416
- w tym na rachunkach VAT	14 390	84
	104 609	75 667

21. Kapitał akcyjny oraz pozostałe kapitały

21.1. Kapitał akcyjny

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA)				na dzień 31.12.2020		(wartości w zł)		
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia prawa akcji	Liczba akcji	Wartość emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	zwykłe	brak	10 000 000	1 000 000	gotówka	25.06.1996r.	
A	na okaziciela	zwykłe	brak	1 910 000	191 000	aport	26.05.2004r.	
B	na okaziciela	zwykłe	brak	4 500 000	450 000	gotówka	26.07.2006r.	18.08.2005r.
C	na okaziciela	zwykłe	Brak	200 000	20 000	gotówka	04.12.2013r.	01.01.2013r.
C	na okaziciela	zwykłe	Brak	347 000	34 700	gotówka	10.02.2016r.	10.02.2016r.
D	na okaziciela	zwykłe	Brak	3 080 000	308 000	konwersja	22.02.2021r.	01.01.2021r.
Liczba akcji				20 037 000				
Kapitał zakładowy, razem					2 003 700			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 zł								

W dniu 11.04.2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (Akt Notarialny Rep. A nr 1017/2006) podjęło uchwały:

1) Uchwała Nr 1 w sprawie:

- a) zmiany wartości nominalnej akcji z 1 zł na 0,10 zł z jednoczesnym podziałem 1 akcji o wartości 1 zł na 10 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł.
- b) zmiany rodzaju akcji z akcji imiennych na akcje na okaziciela.

2) Uchwała Nr 2 w sprawie:

- a) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze publicznej emisji akcji serii B.

W wyniku podjętych uchwał kapitał akcyjny Spółki wynosił 1 641 000,00 zł i dzielił się na 11 910 000 akcji serii A oraz 4 500 000 akcji serii B.

Dnia 26.07.2006 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału akcyjnego w drodze emisji 4 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Dnia 20.07.2006 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę o wprowadzeniu z dniem 24.07.2006 r. na rynek podstawowy 4 500 000 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLACTIN00026”. Pierwsze notowanie praw do akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki ACTION S.A. odbyło się na sesji giełdowej w dniu 24.07.2006 r.

4 grudnia 2013 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału akcyjnego w drodze emisji 200 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Kapitał Spółki Dominującej został podwyższony w związku z emisją 347 000 akcji serii C w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 15 listopada 2006 r. Rejestracja w KRS miała miejsce w dniu 10 lutego 2016 roku.

Kapitał zakładowy Spółki z dniem 15.12.2020 r. został podwyższony z kwoty 1.695.700 zł. do kwoty 2.003.700 zł., tj. o kwotę 308.000 zł., równą wartości nominalnej 3.080.000 akcji nowej emisji, serii D.

Powyższa zmiana kapitału zakładowego Spółki nastąpiła w wykonaniu - przewidzianej w artykule 2.4. pkt (i) i artykule 3. prawomocnie zatwierdzonego układu w postępowaniu sanacyjnym Spółki - konwersji wierzytelności na akcje. Zmiana wysokości kapitału zakładowego została zarejestrowana w KRS w dniu 22.02.2021 r. Podstawą wpisu zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców było prawomocne postanowienie o zatwierdzeniu układu z dnia 7.08.2020 r., zgodnie z art. 169 ustawy Prawo restrukturyzacyjne i tym samym rejestracja ta nie wymagała zmiany Statutu Spółki.

21.2. Pozostałe kapitały

	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał zapasowy Jednostki Dominującej, w tym:	82 543	67 511
- nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	77 272	62 231
Kapitał rezerwowy Jednostki Dominującej	30 000	30 000
Niepodzielony wynik lat ubiegłych	2 861	16 838
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-901	-69
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	185 110	-5 010
Pozostałe składniki kapitału własnego	0	0
	299 613	109 270

Kapitał zapasowy wykazano w wysokości kapitału zapasowego Jednostki Dominującej. Kapitały zapasowe pozostałych spółek objętych konsolidacją w wysokości osiągniętej do dnia objęcia kontrolą korygują Niepodzielony wynik lat ubiegłych.

10 lutego 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału akcyjnego w drodze emisji 347 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Wpływy z emisji akcji serii C wyniosły 4 154 tys. zł (cena objęcia akcji - 12 zł za akcję). Kwota 4 119 tys. zł została odniesiona na kapitał rezerwowy Spółki. Kwota 35 tys. zł została odniesiona na kapitał akcyjny Spółki.

W dniu 30 września 2011 r. NWZA Spółki podjęło uchwałę o utworzeniu kapitału rezerwowego w kwocie 30 000 tys. zł, w celu sfinansowania nabycia przez Spółkę akcji własnych.

Kapitał rezerwowy utworzony został z kapitału zapasowego Spółki. Zarząd ACTION S.A. jest upoważniony do wykorzystania środków z kapitału rezerwowego zgodnie z postanowieniami uchwały NWZA ACTION S.A. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki z dnia 30 września 2011 r., przy czym nabycie akcji własnych w ramach Programu nie może spowodować spadku wartości aktywów netto poniżej wysokości kapitału zakładowego powiększonego o odpisy i rezerwy nie podlegające wypłacie.

W dniu 12 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ACTION S.A. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty za rok 2016. Kwota 154 414 tys. zł została pokryta z kapitału zapasowego.

W dniu 26 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ACTION S.A. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty za rok 2017. Kwota 52 081 tys. zł została pokryta z kapitału zapasowego.

W dniu 25 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ACTION S.A. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty za rok 2018. Kwota 35 210 tys. zł została pokryta z kapitału zapasowego.

W dniu 30 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ACTION S.A. podjęło uchwałę w sprawie odniesienia zysku za rok 2019 w kwocie 2 208 tys. zł na kapitał zapasowy.

21.3. Udziały niekontrolujące

	Za okres 1.01.2020 –31.12.2020	Za okres 1.01.2019 –31.12.2019
Stan na początek okresu	-9 360	-9 505
Całkowite dochody roku obrotowego	-185	66
Wyłączenie spółki z konsolidacji	8 209	0
Wykup mniejszości	0	0
Objęcie udziałów niekontrolujących	22	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	79
Stan na koniec okresu	-1 314	-9 360

Udziały niekontrolujące obejmują:

1. udziały spółki LAPADO Handelsgesellschaft GmbH in Liquidation z siedzibą w Poczdamie (Niemcy), która została objęta konsolidacją od 1 stycznia 2014 r. W okresie objętym raportem z konsolidacji została wyłączona spółka LAPADO Handelsgesellschaft GmbH in Liquidation z siedzibą w Poczdamie (Niemcy) z powodu jej likwidacji i wykreślenia z rejestru sądowego. W wyniku likwidacji LAPADO Handelsgesellschaft GmbH większościowy udziałowiec ACTION S.A. przejął całe zadłużenie LAPADO Handelsgesellschaft GmbH, co skutkowało obniżeniem kapitałów własnych ACTION S.A..
2. udziały spółki SFERIS MARKETING SP. Z O.O. z siedzibą w Zamieniu. W dniu 23 kwietnia 2014 r. ACTION S.A. objęła 3 900 z 9 900 nowo utworzonych nieuprzywilejowanych udziałów w podwyższonym kapitale SFERIS MARKETING SP. Z O.O. (poprzednia nazwa ACTION GAMES LAB Sp. z o.o.) Udział Spółki w kapitale zakładowym obniżył się do 40% ale nie nastąpiła utrata kontroli.
3. udziały spółki ACTIVEBRAND Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. W dniu 19.08.2020 r. ACTION S.A. objęła 260 z 450 nowo utworzonych udziałów w podwyższonym kapitale ACTIVEBRAND Sp. z o.o. Udział Spółki w kapitale zakładowym obniżył się do 52%.

22. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

22.1. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.12.2020	31.12.2019
Odprawy emerytalno – rentowe	491	80
Świadczenia urlopowe	872	471
	1 363	551
w tym:		
- część krótkoterminowa	1 363	551

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalno – rentowych i świadczeń urlopowych

	31.12.2020	31.12.2019
Wartość bieżąca zobowiązań – saldo na początek roku	551	701
Koszty bieżącego zatrudnienia	812	150

Aktuarialny zysk/(strata) ze zmian założeń ekonomicznych	0	0
Aktuarialny zysk/(strata) z różnic pomiędzy założeniami a realizacją		
Wartość bieżąca zobowiązań – saldo na koniec roku, w tym:	1 363	551
Koszty bieżącego zatrudnienia	812	150

Wycena wartości bieżącej odpraw emerytalno-rentowych i świadczeń urlopowych sporządzona na dzień 31 grudnia 2020 r. została dokonana metodą aktuarialną.

Zarówno zmiana założeń ekonomicznych jak i różnice pomiędzy założeniami a realizacją świadczeń są dla Spółki nieistotne w związku z tym nie zostały ujęte bezpośrednio w kapitałach. Koszty bieżącego zatrudnienia zostały ujęte w wyniku finansowym.

22.2. Programy akcji pracowniczych

Grupa nie prowadzi programów akcji pracowniczych.

23. Kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania z tytułu finansowania

	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe		
Kredyt inwestycyjny	0	0
Zobowiązania z tytułu obligacji	0	0
Pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	70	74
	70	74
Krótkoterminowe		
Kredyt w rachunku bieżącym oraz inwestycyjny	0	8 261
Zobowiązania z tytułu obligacji	0	103 199
Pożyczki	1 023	1 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	147	508
	1 170	112 968
Razem	1 240	113 042

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		
W okresie 1 roku	1 170	112 968
W okresie od 1 do 5 lat	70	74
Powyżej 5 lat	0	0
Razem	1 240	113 042

4 lipca 2014 roku ACTION S.A. w restrukturyzacji wyemitowała 10 000 sztuk obligacji na okaziciela, zdematerializowanych, kuponowych, niezabezpieczonych, serii ACT01040717 o wartości nominalnej 10 000 zł każda i o łącznej wartości nominalnej emisji wynoszącej 100 000 000 zł. Obligacje zostały wyemitowane zgodnie z art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach (emisja niepubliczna) i w ramach Programu Emisji Obligacji ACTION S.A..

Cena emisyjna obligacji była równa ich wartości nominalnej. Data wykupu obligacji wyznaczona została na dzień 4 lipca 2017 roku po wartości nominalnej obligacji. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o wskaźnik WIBOR 6 – miesięczny, powiększony o stałą marżę. Terminy wypłaty odsetek zapadają w okresach półrocznych.

Obligacje serii ACT01040717 zostały wprowadzanie do obrotu na rynku CATALYST prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez spółkę BondSpot S.A. Pierwsze notowanie miało miejsce w dniu 9 września 2014 r.

Emitent informuje jednocześnie, że z uwagi na trwające w stosunku do niego, do dnia 15.12.2020 r., postępowanie sanacyjne wierzytelności z tytułu wykupu i oprocentowania obligacji serii ACT01 040717, których terminy wypłaty przypadały po dniu otwarcia postępowania sanacyjnego:

a) objęte zostały układem z mocy prawa na podstawie art. 150 ust. 1 pkt 1) p.r. - (odsetki należne za okres sprzed otwarcia postępowania), art. 150 ust. 1 pkt 2) p. r. (odsetki należne za okres od dnia otwarcia postępowania) w zw. z art. 366 ust. 1 pkt 2) p.r.;

b) w związku z tym – na zasadzie art. 252 ust. 1 p. r. – świadczenia wynikające z ww. wierzytelności nie mogły być spełnione przed zakończeniem postępowania sanacyjnego.

W związku z prawomocnym zatwierdzeniem układu w postępowaniu sanacyjnym Emitenta, wierzytelności z tytułu obligacji serii ACT01040717 podlegają spłacie na warunkach art. 2.4. układu. Zgodnie z jego postanowieniami, wierzytelności obejmujące kwoty należności głównych, zostaną spłacone w 57,5%, przy czym 40,35% kwoty należności głównej zostanie spłacone pieniężnie, 9,65% kwoty należności głównej zostanie spłacone w drodze konwersji wierzytelności na akcje Spółki, a 7,5% kwoty należności głównej zostanie spłacone pieniężnie w drodze dodatkowej raty układowej. Pozostała część wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych i odsetek za okres do dnia otwarcia postępowania sanacyjnego, jak i po tym dniu oraz wszelkie inne należności uboczne zostały umorzone. Ponadto wierzytelności te objęte są postanowieniami układu w zakresie „Dodatkowych Spłat z Nienależnego Podatku”, zgodnie z art. 4 układu. Zakres spłat w tym ostatnim przypadku uzależniony jest od okoliczności warunkowych i obecnie można określić jego poziomu dla omawianych wierzytelności.

Emitent dokonał spłaty 40,35% kwoty należności głównej w dniu 29.01.2021 r. Ponadto, zgodnie z art. 169 ust. 3 ustawy Prawo restrukturyzacyjnego, konwersja wierzytelności na akcję dokonana została z chwilą uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu, tj. 15.12.2020 r. i tym samym nastąpiło wykonanie układu co do spłaty 9,65% kwoty należności głównej. Skonwertowane akcje podlegają rejestracji w KDPW S.A. 7,5% kwoty należności głównej zostanie spłacone pieniężnie w ostatnim dniu roboczym miesiąca kalendarzowego następującym po kwartale, w którym przypadał termin płatności ostatniej raty kwartalnej płatnej na rzecz Wierzycieli z Grupy I.

Zobowiązania z tytułu leasingu

	31.12.2020	31.12.2019
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	151	522
W okresie od 1 do 5 lat	72	76
Powyżej 5 lat	0	0
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	223	598
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	6	16

Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych

W okresie 1 roku	147	508
W okresie od 1 do 5 lat	70	74
Powyżej 5 lat	0	0
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	217	582

Obowiązujące umowy dotyczące linii na gwarancje i akredytywy

W dniu 30 stycznia 2020, Spółka otrzymała podpisany aneks nr 6 do Umowy nr 2017/149/DDF z Bankiem Polską Kasą Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie o otwarcie linii na gwarancje i akredytywy. Na podstawie niniejszego aneksu Bank wydłużył następujące okresy: okres ważności gwarancji oraz przewidywany ostateczny termin realizacji i zapłaty z tytułu otwartych akredytyw może trwać: dla gwarancji na rzecz dostawców - maksymalnie 12 miesięcy i nie może wykraczać poza dzień 31 stycznia 2022 roku, dla gwarancji na rzecz CERN - maksymalnie 36 miesięcy i nie może wykraczać poza dzień 31 stycznia 2024 roku, dla akredytyw - maksymalnie 12 miesięcy i nie może wykraczać poza dzień 31 stycznia 2022 roku. Spółka może składać zlecenia udzielenia gwarancji oraz zlecenia otwarcia akredytyw w okresie od dnia udostępnienia limitu do dnia 31 stycznia 2021 roku.

Umowa faktoringu

W dniu 18.08.2020 r. została podpisana umowa faktoringu pomiędzy Emitentem a spółką Coface Poland Factoring Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w ramach, której zostanie udzielony Emitentowi limit finansowania, który określa maksymalną sumę naliczonych zaliczek, tj. wypłat realizowanych przez faktora tytułem finansowania w wysokości 21 000 tys. PLN. Umowa faktoringowa przewiduje następujące zabezpieczenia, ustanawiane na rzecz faktora: a) weksel in blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową; b) cesja praw przysługujących Spółce z tytułu zawartych umów ubezpieczenia należności handlowych w zakresie odszkodowań należnych od podmiotów objętych ww. umową faktoringową.

24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	100 255	0
	100 255	0
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	174 002	227 704
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	46 051	82 998
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Inne zobowiązania niefinansowe	2 801	20 506
	222 854	331 208
Razem	323 109	331 208

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (handlowe) z wyłączeniem zobowiązań objętych układem są nieoprocentowane. Terminy spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zawierają się w przedziale od 0 do 90 dni.

W odniesieniu do zobowiązań krótko i długoterminowych wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej.

W związku z otrzymanymi decyzjami i protokołami UKS szczegółowo opisanymi w Nocie 3.4 Podatki, ujęte w księgach zobowiązania wynoszą 59 591 tys. zł.

24.1. Wierzytelności objęte układem (z uwzględnieniem zmian wynikających z postępowań sądowych oraz spłat zabezpieczonych wierzytelności)

	31.12.2020	31.12.2019
Wierzytelności		
objęte układem z mocy prawa	205 264	379 290
nie objęte układem	0	0
warunkowe	0	0
zabezpieczone	0	0
sporne *)	10 823	42 292
Razem wierzytelności	216 087	421 582

*) Z formalnego punktu widzenia wierzytelności sporne są objęte układem.

	31.12.2020	31.12.2019
Wierzytelności		
objęte układem z mocy prawa, w tym:		
ujęte w księgach jako zobowiązania pozabilansowe	0	0

ujęte w księgach	205 264	379 290
Razem wierzytelności objęte układem	205 264	379 290

Spółka rozpoznała wierzytelności z tytułu decyzji ostatecznych w kwocie 40 432 tys. zł. Przy czym, w stosunku do jednej z tych decyzji w kwocie 37 990 tys. zł. toczy się ponownie postępowanie przed organem podatkowym pierwszej instancji. Ewentualne wierzytelności z tytułu tych decyzji objęte są układem na mocy art. 150 ust. 1 pkt 1) p.r.

25. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Grupa posiadała zabezpieczenie spłaty należności w kwocie 9 005 tys. zł. Zobowiązania zabezpieczające, wynikające z umów podpisanych na dzień sprawozdawczy, a nieodzwierciedlone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ACTION S.A., wynosiły na dzień 31 grudnia 2020 r. 13 980 tys. zł natomiast na dzień 31 grudnia 2019 r. 11 459 tys. zł.

	31.12.2020	31.12.2019
1. Należności warunkowe	9 005	7 569
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	9 005	7 569
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	9 005	7 569
2. Zobowiązania warunkowe	13 980	11 459
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	13 980	11 459
- udzielonych gwarancji i poręczeń	13 980	11 459
- akredytywy	0	0
3. Inne (z tytułu)	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	22 985	19 028

Udzielone gwarancje i poręczenia

Na dzień 31 grudnia 2020 r. wartość udzielonych gwarancji i poręczeń oraz akredytyw wynosiła 13 980 tys. zł, w tym:

na rzecz pozostałych jednostek

Gwarancje bankowe na łączną kwotę (155 tys. EUR) 715 tys. zł,
Gwarancje bankowe na łączną kwotę 3 000 tys. zł,
Gwarancje bankowe na łączną kwotę 10 265 tys. zł.

Sprawy przedsądowe i sądowe

W dniu 5 maja 2020 r. Spółka zawarła ugodę w postępowaniu mediacyjnym dotyczącą dochodzonej na drodze sądowej należności od jednego z kontrahentów w kwocie 1 558 tys. zł. z tytułu umowy sprzedaży towarów oraz zgłaszanych do potrącenia względem ACTION S.A. przeciwstawnych wierzytelności tego

kontrahenta w kwocie 26 700 tys. zł. Na podstawie powyższej ugody strony oświadczyły, iż w celu pełnego i ostatecznego zakończenia toczących się między nimi postępowań sądowych opisanych powyżej, wzajemnie zrzekają się dochodzonych w tych postępowaniach roszczeń oraz znoszą wzajemnie między sobą koszty. Postanowieniami z dnia 20 i 22 maja 2020 r. ugoda stron została zatwierdzona przez Sąd, który jednocześnie umorzył obydwie opisane powyżej postępowania sądowe. Postanowienia te są prawomocne.

Spółka dochodzi na drodze sądowej należności od jednego z banków w kwocie 174 446 tys. zł tytułem odszkodowania. Pozwany bank nie uznaje roszczenia. Postępowanie zostało wszczęte w kwietniu 2017 r. i w dalszym ciągu jest na wczesnym etapie rozpoznania, a termin jego rozstrzygnięcia – głównie, z uwagi na dużą złożoność występujących w nim zagadnień - jest trudny do określenia. Dotychczasowe analizy powyższej sprawy wskazują na istnienie uzasadnionych podstaw do jej wytoczenia przez Spółkę.

W dalszym ciągu nie zostały ostatecznie rozstrzygnięte poniższe postępowania dotyczące należności podatkowych, w których kwoty wynikające z wydanych decyzji podatkowych i prowadzonego postępowania dotyczącego VAT oraz CIT Spółka ujęła w księgach na łączną wartość 59 591 tys. zł. tys. zł.:

1. Spółka złożyła skargę do Naczelnego Sądu Administracyjnego (w związku z oddaleniem skargi Spółki przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie w grudniu 2017 r.) dotyczącą uprzednio otrzymanej decyzji Dyrektora Izby Skarbowej dotyczącą podatku VAT za poszczególne miesiące od lipca 2011 do stycznia 2012 r.
2. Ponadto, Spółka wniosła również skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na ostateczne decyzje organów podatkowych dotyczące podatku od towarów i usług za okresy:
 - a) styczeń i luty 2013 r. Wyrokiem z dnia 13.03.2019 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uwzględnił skargę wniesioną przez Spółkę i uchylił w całości decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z dnia 14.03.2018 r. a sprawa przekazana została do ponownego rozpoznania. Ww. wyrok jest prawomocny, a w jego następstwie Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie wydał decyzję z dnia 22.11.2019 r., którą uchylił w całości decyzję organu I instancji i przekazał mu sprawę do ponownego rozpoznania. Postępowanie w tej sprawie trwa w dalszym ciągu.
 - b) od sierpnia do grudnia 2010 r. Wyrokiem z dnia 12.03.2019 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę Spółki od decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z dnia 20.04.2018 r. Spółka nie zgadzając się z tym rozstrzygnięciem zaskarżyła ją do Naczelnego Sądu Administracyjnego.
3. Emitent wniosł również odwołanie od decyzji Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie z dnia 3.02.2021 r. określającej Spółce zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych (CIT) za rok podatkowy od 1.08.2008 r. do 31.12.2009 r.

Emitent wyjaśnia, że podana wyżej kwota 59 591 tys. zł. uwzględnia aktualny stan rezerw na te zobowiązania, zgodnie ze stopniem redukcji wynikającym z prawomocnie zatwierdzonego układu w postępowaniu sanacyjnym Spółki.

W ocenie Zarządu, z tytułu toczących się spraw sądowych z udziałem spółek Grupy mogą wystąpić obciążenia i przysporzenia w zakresie kwot wskazanych powyżej. Emitent informuje również, że w nocie 3.4 Podatki przekazał, jak dotychczas, informacje dotyczące istotnych postępowań podatkowych.

Emitent wyjaśnia również, że w związku z brakiem uregulowania w obowiązujących przepisach kryterium istotności postępowania, Spółka na podstawie wewnętrznych regulacji przyjmuje, co do zasady, że postępowaniami istotnymi są postępowania, których wartość osiąga co najmniej wysokość 10% kapitałów własnych Emitenta. Jednakże, nie jest to jedyne kryterium i Zarząd dokonuje oceny istotności postępowań także na podstawie innych okoliczności, jak przedmiot postępowania i jego związek z działalnością i wpływ na jej prowadzenie, czemu dał wyraz w niniejszej nocie.

26. Transakcje z jednostkami powiązanymi

1. Poniższe tabele przedstawiają kwoty wzajemnych rozrachunków i transakcji zawartych pomiędzy spółkami Grupy a podmiotami powiązanymi nie objętymi konsolidacją.

Dane na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz za okres 1.01.2020 - 31.12.2020

	Należności	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży	Zakupy i koszty
ACTION CT WANTUŁA Sp. j. *)	0	0	0	0
ACTIVE TRAVEL Sp. z o.o. **)	0	0	0	0
ACTIVE SOLUTIONS Sp. o.o. ***)	0	0	0	0
ACTION ENERGY Sp. z o.o. ****)	345	79	5	0
TYTANID Sp. z o.o. *****)	0	0	0	0
Suma	345	79	5	0

Dane na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz za okres 1.01.2019 - 31.12.2019

	Należności	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży	Zakupy i koszty
ACTION CT WANTUŁA Sp. j. *)	0	0	0	0
ACTIVE TRAVEL Sp. z o.o. **)	0	1	0	1
ACTIVE SOLUTIONS Sp. o.o. ***)	0	0	0	0
ACTION ENERGY Sp. z o.o. ****)	269	49	1 779	1 548
TYTANID Sp. z o.o. *****)	0	0	0	0
Suma	269	50	1 779	1 549

*) ACTION CT WANTUŁA Sp. j. z siedzibą w Poznaniu

**) ACTIVE TRAVEL Sp. z o.o. z siedzibą w Michałowie Grabinie

***) ACTIVE SOLUTIONS Sp. o.o. spółka z siedzibą w Warszawie

****) ACTION ENERGY Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie - wyłączona z konsolidacji z dniem 1 stycznia 2015 r. z uwagi na utratę znaczącego wpływu

*****) TYTANID Sp. z o.o. z siedzibą w Zamieniu – do dnia zatwierdzenia sprawozdania nie rozpoczęła działalności.

2. Poniższe tabele przedstawiają kwoty wzajemnych rozrachunków i transakcji zawartych pomiędzy Spółką a podmiotami stowarzyszonymi

Dane na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz za okres 1.01.2020 - 31.12.2020

	Należności	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży	Zakupy i koszty
CLOUDTEAM Sp. z o. o. *)	0	0	0	0
Suma	0	0	0	0

Dane na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz za okres 1.01.2019 - 31.12.2019

	Należności	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży	Zakupy i koszty
CLOUDTEAM Sp. z o. o. *)	0	0	0	0
Suma	0	0	0	0

*) Poprzednia nazwa ACTION CENTRUM EDUKACYJNE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych aktywów i zobowiązań finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Zasady rachunkowości Grupy dotyczące instrumentów pochodnych zostały opisane w pkt 2.8 *Stosowane zasady rachunkowości*.

28. Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom.

Zgodnie z praktyką rynkową Grupa monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania netto/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania netto/EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania pomniejszonych o gotówkę do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny	300 303	101 606
Minus: Wartości niematerialne	-6 168	-6 575
Wartość netto rzeczowych aktywów	294 135	95 031
Suma bilansowa	630 619	546 407
Wskaźnik kapitału własnego	0,5	0,2
Zysk z działalności operacyjnej	156 833	-5 875
Plus: amortyzacja	8 167	8 388
EBITDA	165 000	2 513
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania netto	-104 392	37 375
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania netto/EBITDA *)	-0,6	14,9

*) Dane porównawcze zostały przekształcone zgodnie z opisem w nodzie nr 40. Przed zmianą wartość EBITDA na 31.12.2019 wynosiła 3 413 tys. zł, po zmianie wynosi 2 513 tys. zł

29. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

Klasa aktywów finansowych	MSSF 9	
	Kategoria	Wartość bilansowa 31.12.2020
Aktywa trwale:		0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	0
Aktywa obrotowe:		260 708
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	156 099
Pożyczki	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	104 609

Zobowiązania finansowe

Klasa zobowiązań finansowych	MSSF 9	
	Kategoria	Wartość bilansowa 31.12.2020
Zobowiązania długoterminowe:		100 325
Kredyty, pożyczki	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	70
		100 255
Zobowiązania krótkoterminowe:		175 025
Kredyty, pożyczki	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	175 025

Hierarchia wartości godziwej

Poniższa nota prezentuje ujawnienia wyłącznie dotyczące instrumentów finansowych wycenianych w bilansie według wartości godziwej.

	31.12.2020	31.12.2019
	Poziom 2	Poziom 2
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Razem	0	0

Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

Poziom I

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2020 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu I (w 2019 roku również nie występowały).

Poziom II

Do poziomu II Grupa kwalifikuje należności lub zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych. Zmiany wartości godziwej instrumentów spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń zalicza się, w części efektywnej do kapitałów własnych Grupy, a w części nieefektywnej do rachunku zysków i strat. W momencie realizacji zabezpieczanego przychodu ze sprzedaży zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujmowane są w bieżącym wyniku finansowym. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają kryteriów rachunkowości zabezpieczeń są odnoszone bezpośrednio w wynik finansowy roku obrotowego. Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych przy zastosowaniu ogólnie dostępnych kursów walutowych i stóp procentowych.

Poziom III

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2020 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu III (w 2019 roku również nie występowały).

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca przekwalifikowanie, ani przesunięcie instrumentów finansowych między poszczególnymi poziomami (w okresie porównywalnym również nie występowało).

Przychody odsetkowe

	Za okres	Za okres
	1.01.2020 – 31.12.2020	1.01.2019 – 31.12.2019
Pożyczki i należności	101	0
	101	0

Koszty odsetkowe

	Za okres	Za okres
	1.01.2020 – 31.12.2020	1.01.2019 – 31.12.2019

Kredyty krótko i długoterminowe	39	47
Leasing	15	100
Odsetki i prowizje factoring	0	0
Odsetki od obligacji	0	0
	54	147

Zyski lub straty według kategorii instrumentów

	Za okres 1.01.2020 –31.12.2020	Za okres 1.01.2019 –31.12.2019
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:		
- przeznaczone do obrotu	0	0
Instrumenty wyceniane w zamortyzowanym koszcie (w tym zyski i straty z tytułu odsetek)	101	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		
Kredyty i pożyczki	39	47
Leasing	15	100
Odsetki i prowizje factoring	0	0
Odsetki od obligacji	0	0
	47	-147

Zyski lub straty według kategorii instrumentów uwzględniają zarówno przychody i koszty finansowe, jak i pozostałe przychody i koszty związane z instrumentami finansowym.

Straty z tytułu utraty wartości

	Za okres 1.01.2020 –31.12.2020	Za okres 1.01.2019 –31.12.2019
Pożyczki i należności	-1 760	-509
	-1 760	-509

Ryzyko kredytowe

Grupa prowadzi politykę kredytowania swoich odbiorców poprzez stosowanie wydłużonych terminów płatności za sprzedane towary. Występujące w takiej sytuacji pewne ryzyko kredytowe jest nieodzownym elementem rywalizacji konkurencyjnej narzuconym przez rynek. Procedury funkcjonujące w Grupie mają na celu utrzymanie poziomu ryzyka kredytowego na poziomie akceptowanym przez poszczególne spółki Grupy. Grupa stosuje politykę ograniczającą zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych odbiorców. Stosowane limity kredytowe przyznawane poszczególnym kontrahentom mają na celu wyeliminowanie wzrostu ryzyka spowodowanego nadmierną koncentracją sprzedaży kredytowej na jednym odbiorcy.

Poziom limitu kredytowego, czyli ryzyka kredytowego akceptowanego przez poszczególne spółki Grupy wyznaczany jest indywidualnie dla każdego klienta w oparciu o jego standing finansowy, dotychczasową współpracę i historię działalności. Zwiększenie poziomu limitu kredytowego wymaga przedłożenia dodatkowych zabezpieczeń przez kontrahenta, które zmniejszają poziom ryzyka kredytowego. Począwszy od 1 kwietnia 2006 r. Jednostka Dominująca ubezpiecza wszystkie należności, z wyłączeniem należności od spółek zależnych i wybranych, wieloletnich odbiorców.

Ryzyko kredytowe powstające w wyniku udzielania odroczonej płatności kontrahentom zewnętrznym ograniczane jest poprzez stosowanie zabezpieczeń spłaty w postaci zabezpieczenia wekslowego lub aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji jak również jednego z zabezpieczeń rzeczowych w postaci:

- umowy cesji należności i innych praw,
- umowy przywłaszczenia na towarach,
- wpisu do księgi wieczystej hipoteki na I miejscu,
- gwarancji bankowej,
- depozytu bankowego.

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi i innymi inwestycjami uznaje się za nieistotne, ponieważ Grupa zawiera transakcje z podmiotami o ugruntowanej pozycji finansowej.

Uwzględniając powyższe, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności została zaprezentowana w nocie 17.1.

Maksymalne ryzyko kredytowe

	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	168 593	161 489
Udzielone pożyczki	2 159	2 159
	170 752	163 648

Maksymalne ryzyko kredytowe jest oszacowane jako wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług oraz innych należności finansowych.

Poniżej przedstawiona została struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności, będących instrumentami finansowymi.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

	31.12.2020	31.12.2019
Wartość brutto		
Nieprzeterminowane	112 945	106 308
Przeterminowane	55 648	55 181
1-30 dni	27 752	20 357
31-180 dni	6 949	6 808
181-365 dni	385	961
powyżej 1 roku	20 562	27 055
	168 593	161 489
Odpisy aktualizujące		
Nieprzeterminowane	0	0
Przeterminowane	12 464	12 252
1-30 dni	490	309
31-180 dni	1 037	619
181-365 dni	302	270
powyżej 1 roku	10 635	11 054
	12 464	12 252
Wartość netto		
Nieprzeterminowane	112 945	106 308
Przeterminowane	43 184	42 929
1-30 dni	27 262	20 048
31-180 dni	5 912	6 189
181-365 dni	83	691
powyżej 1 roku	9 927	16 001
	156 129	149 237

Ryzyko cenowe

Spółka nie uczestniczy w obrocie papierami wartościowymi na żadnym aktywnym rynku.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia. W ocenie Zarządu znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy (nota 20), dostępne linie kredytowe (nota 23) oraz dobra kondycja finansowa Grupy powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko płynności związana z zobowiązaniami z tytułu kredytów i pożyczek została zaprezentowana szczegółowo w notce *Zobowiązania finansowe* powyżej.

Terminy wymagalności dla zobowiązań z tytułu dostaw i usług nie przekraczają 180 dni.

Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko zmiany kursów walut, w szczególności dolara i euro. Ryzyko zmiany kursu walut wynika z przyszłych transakcji handlowych oraz ujętych aktywów i zobowiązań. Ryzyko zmiany kursu walut powstaje wówczas, gdy przyszłe transakcje handlowe, ujęte aktywa i zobowiązania wyrażone są w innej walucie niż waluta funkcjonalna jednostki.

Grupa korzysta z narzędzi zabezpieczających przed ryzykiem kursowym poprzez zawieranie krótkoterminowych kontraktów walutowych typu forward na zakup/sprzedaż walut.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko walutowe

Na dzień 31 grudnia 2020 r. należności w walutach obcych wynosiły 83 266 tys. zł, co stanowiło 52% należności z tytułu dostaw i usług. Na dzień 31 grudnia 2019 r. 80 075 tys. zł, co stanowiło 62% należności z tytułu dostaw i usług. Na dzień 31 grudnia 2020 r. należności w walucie USD stanowiły 6% wszystkich należności z tytułu dostaw i usług w walutach obcych. Na dzień 31 grudnia 2019 r. należności w walucie USD stanowiły 6% wszystkich należności z tytułu dostaw i usług w walutach obcych.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walutach obcych wynosiły 56 429 tys. zł, co stanowiło 21% zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Na dzień 31 grudnia 2019 r. zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walutach obcych wynosiły 77 950 tys. zł, co stanowiło 39% zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Ekspozycja na ryzyko walutowe

W poniższej tabeli zaprezentowane zostały wielkości narażone na ryzyko walutowe w oparciu o ich wartości nominalne w podziale na najważniejsze waluty obce.

31 grudnia 2020

Kwoty w walucie

	EUR	USD
Należności handlowe i pozostałe	11 456	10 599
Pożyczki	0	0
Lokaty terminowe	0	0
Aktywa narażone na ryzyko walutowe	11 456	10 599
Zobowiązania handlowe	-3 964	-10 146
Kredyty	0	0
Zobowiązania narażone na ryzyko walutowe	-3 964	-10 146
Instrumenty pochodne – wpływy	0	0
Instrumenty pochodne – wypływy	0	0
Instrumenty pochodne – netto	0	0
Ekspozycja netto	7 492	453

31 grudnia 2019

Kwoty w walucie

	EUR	USD
Należności handlowe i pozostałe	14 289	5 070
Pożyczki	0	0
Lokaty terminowe	0	0
Aktywa narażone na ryzyko walutowe	14 289	5 070
Zobowiązania handlowe	-4 321	-14 634
Kredyty	0	0
Zobowiązania narażone na ryzyko walutowe	-4 321	-14 634
Instrumenty pochodne – wpływy	0	0
Instrumenty pochodne – wypływy	0	0
Instrumenty pochodne – netto	0	0
Ekspozycja netto	9 968	-9 564

Poniższe kursy walutowe zostały użyte do przeliczenia pozycji walutowej:

Kurs na dzień

	31.12.2020	31.12.2019
EUR/PLN	4,6148	4,2585
USD/PLN	3,7584	3,7977

Analiza wrażliwości

Umocnienie się złotego o 5% w stosunku do walut obcych wyszczególnionych w poniższej tabeli na 31 grudnia 2018 spowoduje zmianę wyniku brutto o wykazane poniżej kwoty. Analiza zakłada, że wszystkie pozostałe zmienne, w szczególności stopy procentowe, pozostają niezmienione. Analogiczna analiza została przeprowadzona dla danych na 31 grudnia 2017 r.

	31.12.2020	31.12.2019
EUR	-1 729	-2 122
USD	-85	1 816
	-1 814	-306

Oslabienie się złotego o 5% w stosunku do walut obcych wyszczególnionych powyżej będzie miało taki sam efekt kwotowy, lecz z przeciwnym znakiem, przy założeniu, że pozostałe zmienne nie ulegną zmianie.

Ryzyko stopy procentowej

Grupa posiada instrumenty finansowe oparte wyłącznie na zmiennej stopie procentowej. Struktura instrumentów finansowych oprocentowanych wg zmiennej stopy procentowej na datę bilansową narażonych na ryzyko przepływów pieniężnych przedstawiała się następująco:

Wartość bilansowa

	31.12.2020	31.12.2019
Instrumenty zmienno procentowe		
Aktywa finansowe	104 609	75 667
Zobowiązania finansowe	-217	-112 968
	104 392	-37 301

Analiza wrażliwości wartości godziwej oprocentowanych instrumentów na zmianę stopy procentowej

Zmiana o 50 punktów bazowych w oprocentowaniu instrumentów na datę bilansową zwiększyłaby (zmniejszyłaby) aktywa netto i sprawozdanie z całkowitych dochodów o kwoty wykazane w poniższej tabeli.

Analiza ta zakłada, że wszystkie pozostałe zmienne pozostają stałe.

Analiza została przeprowadzona analogicznie dla danych porównawczych na 31 grudnia 2019 r.

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów		Kapitał własny	
	wzrost o 50 bp	spadek o 50 bp	wzrost o 50 bp	spadek o 50 bp
31 grudnia 2020				
Aktywa zmienno procentowe	523	-523		
Zobowiązania zmienno procentowe	-1	1		
<i>Wrażliwość netto przed opodatkowaniem</i>	<u>522</u>	<u>-522</u>	-	-
Podatek 19 %	99	-99		
<i>Wrażliwość netto po opodatkowaniu</i>	<u>423</u>	<u>-423</u>		
31 grudnia 2019				
Aktywa zmienno procentowe	378	-378		

Zobowiązania zmienno procentowe	-565	565		
Wrażliwość netto przed opodatkowaniem	-187	187	-	-
Podatek 19 %	-35	35		
Wrażliwość netto po opodatkowaniu	-151	151		

Grupa nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmiennej stopy procentowej.

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

0,5 % zmiana w zakresie stopy procentowej PLN (wzrost lub spadek stopy procentowej),

0,5 % zmiana w zakresie stopy procentowej USD (wzrost lub spadek stopy procentowej),

5 % zmiana kursu walutowego PLN/EUR (wzrost lub spadek kursu walutowego),

5 % zmiana kursu walutowego PLN/USD (wzrost lub spadek kursu walutowego).

30. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

	Za okres		Za okres	
	1.01.2020	-31.12.2020	1.01.2019	-31.12.2019
Zysk/strata brutto roku obrotowego		179 485		-4 943
Korekty:				
– Podatek dochodowy (nota 7)		-5 440		1
– Podatek dochodowy zapłacony		0		0
– Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych (nota 6.3, 11, 13)		8 167		8 388
– (Zyski) straty z działalności inwestycyjnej, w tym:		-2 804		589
Odpisy aktualizujące		0		0
(Zyski) straty z odpisów aktywów niefinansowych		0		452
(Zyski) straty ze sprzedaży aktywów niefinansowych		0		95
(Zyski) straty z różnic kursowych		-219		-282
(Zyski) straty ze sprzedaży aktywów finansowych		0		324
(Zyski) straty z wyceny instrumentów finansowych		-372		0
(Zyski) straty z tytułu odszkodowania		-2 213		0
Pozostałe		0		0
– Przychody z tytułu odsetek		-331		-900
– Koszty z tytułu odsetek		54		147
Udziały w zyskach (stratach) jedn. wycenianych metodą praw własności		368		-179
- Pozostałe, w tym:		14 529		-405
Zyski (straty) udziałowców niekontrolujących		185		-66
Zmiana stanu rezerw		0		0
(Zyski) straty z różnic kursowych		0		0
Zmiana z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0		0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		0		0
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		812		-150
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu konwersji zobowiązań objętych układem		15 349		0
Pozostałe korekty		-1 817		-189

Zmiany stanu kapitału obrotowego:

– Zapasy	-34 686	-28 192
– Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-20 829	18 001
– Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-114 932	-6 376
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 581	-13 869

31. Pozostałe wpływy/wydatki inwestycyjne

	Za okres		Za okres	
	1.01.2020	–31.12.2020	1.01.2019	–31.12.2019
Pozostałe wpływy/wydatki inwestycyjne, w tym:				
– Nabycie udziałów		0		0
– Sprzedaż udziałów		0		0
– Spłacone pożyczki		0		0
– Odsetki z tyt. udzielonych pożyczek		331		866
- Otrzymane odszkodowanie		6 224		
– Pozostałe		0		95
		6 555		961

32. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

	Za okres		Za okres	
	1.01.2020	–31.12.2020	1.01.2019	–31.12.2019
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		-20 829		18 001
Pozostałe zmiany		0		0
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		-20 829		18 001
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		-119 536		-6 376
Pozostałe		4 605		0
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		-114 932		-6 376
Bilansowa zmiana zapasów		-34 686		-28 192
pozostałe		0		0
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		-34 686		-28 192

33. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w etatach

	Za okres		Za okres	
	1.01.2020	–31.12.2020	1.01.2019	–31.12.2019
Stanowiska fizyczne		118		130

Pozostałe	339	321
	457	451

34. Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wypłaconych oraz należnych) osób zarządzających Grupą Kapitałową ACTION S.A. w restrukturyzacji w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. wyniosły 1 464 tys. zł zaś w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wyniosły 1 678 tys. zł.

Członkowie Rady Nadzorczej ACTION S.A. w restrukturyzacji otrzymali w okresie objętym sprawozdaniem łączne wynagrodzenie w kwocie 100 tys. zł. W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej ACTION S.A. w restrukturyzacji wyniosły 100 tys. zł. Członkowie Zarządu ACTION S.A. w restrukturyzacji mają zagwarantowane świadczenia na okoliczność odwołania ze składu zarządu w wysokości 12 krotności miesięcznego wynagrodzenia.

Zarządca ACTION S.A. w restrukturyzacji wystąpił do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, w oparciu o art. 56 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (dalej: „p.r.”), a także do Zarządu i Rady Nadzorczej ACTION S.A. w restrukturyzacji o ustalenie wstępnego wynagrodzenia Zarządcy z tytułu pełnionej funkcji w wysokości 848 tys. zł. (1 044 tys. zł. z podatkiem VAT). Postanowieniem z dnia 23.06.2017 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, X Wydział do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych ustalił wynagrodzenie wstępne Zarządcy na kwotę 931 tys. zł. z podatkiem VAT. Ponadto postanowieniem z dnia 4.10.2018 r., Sędzia – komisarz (zgodnie z art. 57 ust. 3 p.r. i w ramach ww. kwoty wynagrodzenia wstępnego) określił zaliczki kwartalne na poczet wynagrodzenia Zarządcy za szósty i siódmy kwartał pełnienia obowiązków w kwotach po 65 tys. zł. z podatkiem VAT kwartalnie. W 2020 r. nie było wypłacone wynagrodzenie na podstawie powyższych postanowień.

Powyższe kwoty podlegają podwyższeniu o należne podatki.

Wynagrodzenie wypłacone i należne

	Za okres 1.01.2020 –31.12.2020	Za okres 1.01.2019 –31.12.2019
1. Zarząd, w tym:	1 464	1 678
Piotr Bieliński – Prezes Zarządu	494	438
Sławomir Harazin - Wiceprezes Zarządu	463	583
Paweł Wojtczak	0	86
Krzysztof Kotowski	30	52
Diana Kamphausen	447	516
Kazimierz Lasecki	30	0
Piotr Pągowski	0	3
2. Rada Nadzorcza, w tym:	100	100
Iwona Bożena Bocianowska	24	24
Marek Jakubowski	20	20
Piotr Kosmala	2	2
Krzysztof Kaczmarczyk	18	18
Piotr Chajderowski	18	18
Adam Świtalski	18	18
Wynagrodzenie, razem	1 564	1 778

35. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

	Za okres		Za okres	
	1.01.2020	–31.12.2020	1.01.2019	–31.12.2019
Wynagrodzenie członków Zarządów spółek Grupy		1 464		1 678
Wynagrodzenie pozostałej kadry kierowniczej		6 104		5 917
		7 568		7 595

Pozostała kadra kierownicza obejmuje dyrektorów jednostki dominującej i pozostałych spółek Grupy.

36. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

W dniu 11 sierpnia 2020 r. została zawarta umowa z Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E (wpisaną na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem ewidencyjnym 4055) na badanie i przegląd następujących sprawozdań finansowych:

- przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego ACTION S.A. w restrukturyzacji na dzień 30 czerwca 2020 r. i 30 czerwca 2021 r.;
- badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ACTION S.A. w restrukturyzacji za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2021 r.;
- przegląd pakietu konsolidacyjnego ACTION Europe GmbH w likwidacji na dzień 30 czerwca 2020 r. i 30 czerwca 2021 r.;
- badanie pakietu konsolidacyjnego ACTION Europe GmbH w likwidacji na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2021 r.

Wynagrodzenie za dokonanie przeglądu jednostkowego oraz skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego ACTION S.A. w restrukturyzacji na dzień 30 czerwca 2020 r. wyniosło 50,5 tys. zł., natomiast za badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosło 112,2 tys. zł. Łączne wynagrodzenie za wyżej wymienione czynności stanowiło kwotę 162,7 tys. zł.

W poprzednim roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2019 r. wynagrodzenie za przegląd sprawozdań finansowych ACTION S.A. w restrukturyzacji wyniosło 48 tys. zł., natomiast za badanie sprawozdań 103 tys. zł. Łączne wynagrodzenie za wyżej wymienione czynności stanowiło kwotę 151 tys. zł.

Wynagrodzenie za dokonanie przeglądu pakietu konsolidacyjnego ACTION Europe GmbH w likwidacji na dzień 30 czerwca 2020 r. wyniosło 4 tys. zł., natomiast za badanie pakietu konsolidacyjnego na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosło 4 tys. zł. Łączne wynagrodzenie za wyżej wymienione czynności stanowiło kwotę 8 tys. zł.

W poprzednim roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2019 r. wynagrodzenie za przegląd pakietu konsolidacyjnego na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniosło 9,4 tys. zł., za przegląd pakietu konsolidacyjnego na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosło 9,4 tys. zł. Łączne wynagrodzenie za wyżej wymienione czynności stanowiło kwotę 18,8 tys. zł.

W dniu 25 marca 2019 r. Action Games Lab S.A. (obecnie Sferis Marketing Sp. z o.o.) podpisała odrębną umowę z Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, na badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2019 r. Wynagrodzenie za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r. wyniosło 10,5 tys. zł. W związku ze zmianą w 2020 r. formy prawnej spółki Sferis Marketing ze spółki akcyjnej na spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, sprawozdanie finansowe spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r. nie podlega obowiązkowemu badaniu przez biegłego rewidenta.

W 2020 roku Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa nie świadczyła na rzecz Spółki usług doradztwa podatkowego.

Wszystkie wyżej wymienione kwoty są kwotami netto (bez podatku VAT).

Wyboru firmy audytorskiej dokonała Rada Nadzorcza ACTION S.A. w restrukturyzacji na podstawie Uchwały numer 2 podjętej w dniu 1 czerwca 2020 roku.

37. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane nakłady inwestycyjne

W okresie objętym raportem Grupa poniosła wydatki inwestycyjne w kwocie ok. 775 tys. zł. W przyszłości Grupa nie planuje ponoszenia istotnych nakładów inwestycyjnych.

38. Transakcje z osobami zarządzającymi

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy nie udzieliły żadnych pożyczek, gwarancji, poręczeń ani nie zawarły żadnych transakcji z osobami zarządzającymi.

39. Inne informacje

Przedstawione do badania sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone w formie jednolitego elektronicznego formatu raportowania. Wymóg nowego formatu pochodzi z zaktualizowanej Dyrektywy 2004/109/WE oraz Rozporządzenia Delegowanego Komisji 2019/815. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania, prace legislacyjne dotyczące odroczenia stosowania powyższego formatu nie zostały zakończone. W dniu 25 marca 2021r. Senat przyjął bez poprawek ustawę Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw wprowadzającą zmianę przepisów dzięki której emitent giełdowy może zdecydować o niestosowaniu jednolitego elektronicznego formatu raportowania do raportów zakończonych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. i sporządzać te raporty na podstawie przepisów dotychczasowych. Ponadto zmiany przepisów przewidują ich zastosowanie również do raportów rocznych sporządzonych przed dniem ich wejścia w życie. Zatem w momencie ostatecznego uchwalenia powyższych zmian będą one miały zastosowanie do zbadanego sprawozdania finansowego.

40. Zmiana prezentacyjna danych porównawczych

W Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym roku 2020 dokonano zmiany prezentacji pozycji Przychodów finansowych. Przychody finansowe są wykazywane jako nowa pozycja, zostały wyodrębnione z pozycji Pozostałych Przychodów Operacyjnych. Zmiana ma charakter prezentacyjny i ma na celu dostosowanie formatu sprawozdania Grupy Action S.A. do wymogów ESEF (European Single Electronic Format).

41. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 05.01.2021r. Zarząd ACTION S.A. poinformował o przystąpieniu do wykonywania czynności związanych z realizacją prawomocnie zatwierdzonego układu w postępowaniu sanacyjnym Spółki (dalej: Układ).

Zgodnie z postanowieniami artykułów: 2.1. Grupa I pkt (iii), 2.2. Grupa II pkt (i), 2.3. Grupa III pkt (i), 2.4. Grupa IV pkt (i) i (iii) Układu pierwsze płatności (w przypadku Grup II i III – całość wierzytelności, zgodnie z Układem) dokonane zostały w terminie do ostatniego dnia roboczego miesiąca kalendarzowego następującego po kwartale, w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu Układu, tj. 29.01.2021 r.

W przypadku Wierzycieli należących do Grupy IV, będących obligatariuszami wyemitowanych przez Spółkę obligacji serii ACT01 040717, „Spłata Pieniężna” (w rozumieniu art. 2.4. Grupa IV pkt (i) Układu) dokonana została za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w dniu 29.01.2021 r. (zgodnie z artykułem 2.4. Grupa IV pkt (iii) Układu); Dzień ustalenia prawa: 21.01.2021 r. (zgodnie z pkt 1 Definicji Warunków Emisji Obligacji Serii ACT01 040717 - „Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji”).

Spółka podjęła również czynności celem ustanowienia zabezpieczeń, zgodnie z Układem. Emitent zawarł w terminie określonym w artykule 1.11. Układu wskazane tam umowy z administratorem zastawu i przystąpił do przygotowywania wniosków o wpis zastawów rejestrowych stosownie do treści art. 1.12 Układu. Ponadto, w związku z upływem terminu do składania żądań ustanowienia hipoteki (na podstawie art. 1.5 pkt (i) Układu), Spółka przekazała powyższe żądania do notariusza celem sporządzenia aktu notarialnego ustanawiającego hipoteki w terminie również określonym w art. 1.5. pkt (i) Układu.

Emitent poinformował również, że po doręczeniu Spółce odpisu prawomocnego postanowienia o zatwierdzeniu Układu dokonał czynności w celu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w rejestrze przedsiębiorców KRS i przewidzianej w artykule 2.4. pkt (i) i artykule 3. Układu konwersji wierzytelności na akcje nowej emisji – akcje serii D. Jednocześnie, stosownie do treści art. 169 ust. 3 ustawy Prawo restrukturyzacyjne, prawomocnie zatwierdzony Układ zastępuje określone w tym przepisie czynności związane z podwyższeniem kapitału zakładowego. Zgodnie z tą regulacją kapitał zakładowy Spółki z dniem 15.12.2020 r. został podwyższony z kwoty 1.695.700 zł. do kwoty 2.003.700 zł., tj. o kwotę 308.000 zł., równą wartości nominalnej 3.080.000 akcji serii D. Akcje nowej emisji przypadają wierzycielom Grupy IV, będącym obligatariuszami wyemitowanych przez Spółkę obligacji serii ACT01 040717. Zgodnie z powyższym, przydział akcji serii D nastąpił na podstawie danych dotyczących osób uprawnionych z dnia 15.12.2020 r. z parytetem 308 akcji Serii D na każdą 1 obligację. Stosownie do postanowień artykułu 3 punkt 11 Układu, skonwertowane akcje podlegają będą dematerializacji oraz dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 22.01.2021r. Zarząd ACTION S.A. (Spółka, Emitent) poinformował, iż w wykonaniu art. 1.5 prawomocnie zatwierdzonego układu w postępowaniu sanacyjnym Spółki (dalej: Układ), złożył oświadczenia w formie aktu notarialnego o ustanowieniu hipotek łącznych z równym prawem pierwszeństwa na następujących nieruchomościach oraz prawach użytkowania wieczystego należących do Spółki: (a) nieruchomości zlokalizowanej w Zamieniu, składającej się z działek ewidencyjnych nr 3, 80/1, 82, 83, 88/1, 89/1, 81, dla której Sąd Rejonowy w Piasecznie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA5M/00356713/3; (b) nieruchomości zlokalizowanej w Zgorzale składającej się z działek ewidencyjnych nr 90, 91, dla której Sąd Rejonowy w Piasecznie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA5M/00433184/9; (c) prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawie własności budynku stanowiącego odrębną własność, położonych w Krakowie, dla których Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KR1P/00331682/8; (d) prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawie własności budynku i urządzenia stanowiących odrębną nieruchomość, położonych w Krakowie, dla których Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KR1P/00331683/5, oraz (e) prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KR1P/00366251/2. Zgodnie z art. 1.5 Układu, powyższe hipoteki ustanowione zostały w celu zabezpieczenia wierzytelności pieniężnych objętych Układem, obejmujących kwoty wierzytelności głównej, która uprawnia danego wierzyciela do głosowania nad układem, należnych odsetek w wysokości ustawowej za opóźnienie w zapłacie poszczególnych rat układowych, oraz kosztów dochodzenia tych należności w postępowaniu sądowym i pozasądowym - do wysokości 110% należności głównej. Łączna suma hipotek 259.538 tys. zł. Powyższe oświadczenia o ustanowieniu hipotek zostały złożone przez Emitenta na rzecz 50 Wierzycieli, to jest na rzecz każdego z Wierzycieli należących do Grupy I oraz Grupy IV, który zgłosił się do Spółki po dniu wydania postanowienia o zatwierdzeniu Układu, nie później niż w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu Układu.

W dniu 01.02.2021r. Zarząd ACTION S.A. (Spółka, Emitent) otrzymał podpisany aneks nr 7 do Umowy nr 2017/149/DDF z Bankiem Polską Kasą Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie o otwarciu linii na gwarancje i akredytywy. Na podstawie niniejszego aneksu Bank wydłużył następujące okresy: Okres ważności Gwarancji oraz przewidywany ostateczny termin realizacji i zapłaty z tytułu otwartych Akredytyw może trwać: dla Gwarancji Na Rzecz Dostawców - maksymalnie 12 miesięcy i nie może wykraczać poza dzień 31 stycznia 2023 roku, dla gwarancji na rzecz CERN - maksymalnie 36 miesięcy i nie może wykraczać poza dzień 31 stycznia 2025 roku, dla Akredytyw - maksymalnie 12 miesięcy i nie może wykraczać poza dzień 31 stycznia 2023 roku. Zleceniodawca może składać zlecenia udzielenia Gwarancji oraz zlecenia otwarcia Akredytyw w okresie od dnia udostępnienia Limitu do dnia 31 stycznia 2022 roku. Pozostałe postanowienia umowy pozostały bez zmian.

W dniu 11.02.2021r. Zarząd ACTION S.A. (Spółka, Emitent), powziął wiadomość o doręczeniu w dniu 10.02.2021 r. pełnomocnikowi Spółki decyzji Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie z dnia 3.02.2021 r. określającej Emitentowi zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych (CIT) za rok podatkowy od 1.08.2008 r. do 31.12.2009 r. w wysokości 14 533 tys. zł. (zamiast zadeklarowanej kwoty 8 694 tys. zł.). W związku z tym kwota dodatkowego zobowiązania podatkowego wynikającego z ww. decyzji wynosi 5 839 tys. zł. Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie zakwestionował prawidłowość ujęcia przychodów i kosztów wykazanych przez Spółkę w związku z transakcjami zakupu i sprzedaży towarów i usług. Emitent nie zgodził się z treścią powyższej decyzji i wniósł stosowny środek odwoławczy. Ww. należność podatkowa jest objęta układem z uwagą na okres powstania zobowiązania. W przypadku, gdyby opisana decyzja

stała się ostateczna, należność z niej wynikająca będzie spłacana na warunkach układu prawomocnie zatwierdzonego w postępowaniu sanacyjnym Emitenta.

W dniu 18.02.2021r. Zarząd ACTION S.A. (Spółka, Emitent) złożył do sądu wnioski o wpis zastawów rejestrowych w rejestrze zastawów na wyposażeniu systemów magazynowych stanowiących rzeczy ruchome lub ich zbiór (opisanym w art. 1.6. ust. 1) Układu) oraz prawach z rejestracji znaków towarowych (opisanych w art. 1.6. ust. 2) pkt a) – mm) Układu. Zgodnie z art. 1.6. Układu oraz umowami zastawniczymi (o których zawarciu z administratorem zastawu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 1/2021 z dnia 5.01.2021 r.), powyższe zastawy rejestrowe ustanowione zostały w celu zabezpieczenia roszczeń Wierzycieli należących do Grupy I i Grupy IV do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 399.196 tys. zł. w odniesieniu do każdego zastawu rejestrowego. Do dnia publikacji niniejszego raportu zarejestrowanych zostało 30 zastawów rejestrowych na prawach ze znaków towarowych.

W dniu 22.02.2021r. w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrowana została zmiana w nazwie Spółki polegająca na wykreśleniu oznaczenia „w restrukturyzacji”.

W związku z tym, od dnia 22.02.2021 r., firma Emitenta ponownie brzmi: ACTION Spółka Akcyjna. Powyższa zmiana jest wynikiem prawomocnego zakończenia w dniu 15.12.2020 r. postępowania sanacyjnego prowadzonego wobec Spółki, Podstawą wpisu zmiany w nazwie Spółki w rejestrze przedsiębiorców było prawomocne postanowienie o zatwierdzeniu układu z dnia 7.08.2020 r., zgodnie z art. 169 ustawy Prawo restrukturyzacyjne i tym samym rejestracja ta nie wymagała zmiany Statutu Spółki.

W dniu 22.02.2021r. Zarząd ACTION S.A. powziął informację o zarejestrowaniu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego Emitenta. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 1.695.700 zł. do kwoty 2.003.700 zł., tj. o kwotę 308.000 zł., równą wartości nominalnej 3.080.000 akcji nowej emisji, serii D. W związku z tym zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.003.700 zł. i dzieli się na: 1) 11.910.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł. każda; 2) 4.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł. każda; 3) 547.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł. każda; 4) 3.080.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł. każda. Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 20.037.000. Zmiana kapitału zakładowego Spółki nastąpiła w wykonaniu - przewidzianej w artykule 2.4. pkt (i) i artykule 3. prawomocnie zatwierdzonego układu w postępowaniu sanacyjnym Emitenta - konwersji wierzytelności na akcje. Podstawą wpisu zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców było prawomocne postanowienie o zatwierdzeniu układu z dnia 7.08.2020 r., zgodnie z art. 169 ustawy Prawo restrukturyzacyjne i tym samym rejestracja ta nie wymagała zmiany Statutu Spółki.

W dniu 23.02.2021r. Zarząd ACTION S.A. otrzymał informację na podstawie przepisów art. 69 ust. 2. 1) a) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.2020.2080 t.j. z dnia 2020.11.25) od akcjonariusza Pana Piotra Bielińskiego. W związku z zarejestrowaniem w dniu 22.02.2021 r. w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego Emitenta, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 1.695.700 zł. do kwoty 2.003.700 zł., tj. o kwotę 308.000 zł., równą wartości nominalnej 3.080.000 akcji nowej emisji, serii D o czym Emitent informował raportem bieżącym 10/2021 w dniu 22.02.2021 r. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego ACTION S.A., udział w ogólnej liczbie głosów Emitenta przysługujący Panu Piotrowi Bielińskiemu zmniejszył się z poziomu 22,48 % do 19,02 % tj. o 3,46 %. Liczba akcji posiadanych przez Pana Piotra Bielińskiego przed podwyższeniem kapitału zakładowego wynosiła 3 811 749 sztuk, co stanowiło 22,48 % kapitału zakładowego (wyemitowanych akcji) ACTION S.A. i uprawniało do 3 811 749 oddania głosów, co stanowiło 22,48 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta Pan Piotr Bieliński posiada niezmiennie 3 811 749 sztuk akcji ACTION S.A., które stanowią 19,02 % kapitału zakładowego (wyemitowanych akcji) ACTION S.A. i uprawniają do oddania 3 811 749 głosów, co stanowi 19,02 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki. Powyższe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w wykonaniu - przewidzianej w artykule 2.4. pkt (i) i artykule 3. prawomocnie zatwierdzonego układu w postępowaniu sanacyjnym Emitenta - konwersji wierzytelności na akcje. Podstawą wpisu zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców było prawomocne postanowienie o zatwierdzeniu układu z dnia 7.08.2020 r., zgodnie z art. 169 ustawy Prawo restrukturyzacyjne.

W dniu 23.02.2021r. Zarząd ACTION S.A. otrzymał informację na podstawie przepisów art. 69 ust. 2. 1) a) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.2020.2080 t.j. z dnia 2020.11.25) od

przedstawiciela ustawowego małoletniej Aleksandry Matyki. W związku z zarejestrowaniem w dniu 22.02.2021 r. w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego Emitenta, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 1.695.700 zł. do kwoty 2.003.700 zł., tj. o kwotę 308.000 zł., równą wartości nominalnej 3.080.000 akcji nowej emisji, serii D o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 10/2021 w dniu 22.02.2021 r. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego ACTION S.A., udział w ogólnej liczbie głosów Emitenta przysługujący Aleksandrze Matyce zmniejszył się z poziomu 18,24 % do 15,44 % tj. o z 2,8 %. Liczba akcji posiadanych przez Aleksandrę Matykę przed podwyższeniem kapitału zakładowego wynosiła 3 093 457 sztuk, co stanowiło 18,24 % kapitału zakładowego (wyemitowanych akcji) ACTION S.A. i uprawniało do 3 093 457 oddania głosów, co stanowiło 18,24 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta Aleksandra Matyka posiadała niezmiennie 3 093 457 sztuk akcji ACTION S.A., które to stanowią już 15,44 % kapitału zakładowego (wyemitowanych akcji) ACTION S.A. i uprawniają do oddania 3 093 457 głosów, co stanowiło 15,44 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki. Powyższe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w wykonaniu - przewidzianej w artykule 2.4. pkt (i) i artykule 3. prawomocnie zatwierdzonego układu w postępowaniu sanacyjnym Emitenta - konwersji wierzytelności na akcje. Podstawą wpisu zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców było prawomocne postanowienie o zatwierdzeniu układu z dnia 7.08.2020 r., zgodnie z art. 169 ustawy Prawo restrukturyzacyjne.

W dniu 03.03.2021r. Zarząd ACTION S.A. otrzymał informację o zakończeniu likwidacji Spółki zależnej ACTION (GUANGZHOU) TRADING CO., LTD, której Emitent był jedynym wspólnikiem. W wyniku zakończonej likwidacji Spółka zależna Emitenta została wyrejestrowana z chińskiego rejestru przedsiębiorstw. Na decyzję o likwidacji Spółki zależnej miała wpływ aktualna sytuacja ekonomiczna i gospodarcza na świecie spowodowana wirusem COVID_19 oraz związane z tym ograniczenia w możliwości handlu z Chinami, transakcje jakie były przeprowadzane głównie na linii ACTION S.A. oraz ACTION (GUANGZHOU) TRADING CO., LTD zostały znacznie ograniczone. Z kolei realizacja działań mających na celu rezygnację z nierentownych kanałów sprzedaży miała oczywisty i bezpośredni wpływ na słuszne interesy Wierzycieli Spółki.

W dniu 08.03.2021r. Zarząd ACTION S.A. (Spółka, Emitent) powziął informację o wydaniu przez Sąd Okręgowy w Warszawie, XXVI Wydział Gospodarczy r. postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia roszczenia niepieniężnego na rzecz podmiotu będącego obligatariuszem obligacji wyemitowanych przez ACTION S.A. w Warszawie, seria: ACT01 040717 (numer ISIN PLACTIN 00034) – (dalej: „Uprawniony”). Powyższe postanowienie wydane zostało przed wszczęciem postępowania w sprawie o ustalenie (art. 189 KPC), że Uprawnionemu przysługuje prawo do 33.264 akcji ACTION S.A. Serii D., które to akcje powstały wyniku, przewidzianej w układzie zatwierdzonym w postępowaniu sanacyjnym Emitenta, konwersji na akcje wierzytelności ze 108 obligacji wyemitowanych przez ACTION S.A., seria: ACT01 040717 (numer ISIN PLACTIN 00034) o nominalnie 10.000 (dziesięć tysięcy) złotych każda, które to 108 obligacji wg stanu na 15 grudnia 2020 r. posiadał inny podmiot niż Uprawniony (dalej: „Poprzednik Uprawnionego”), a następnie zostały one zbyte.

W dniu 18.03.2021r. doręczone zostały Spółce postanowienia Wojewody Mazowieckiego z dnia 3.03.2021 r. wstrzymujące wykonanie decyzji Wojewody Mazowieckiego ustalających wysokość należnego Emitentowi odszkodowania za prawo własności nieruchomości przeznaczonych na realizację inwestycji celu publicznego pod nazwą: „Budowa południowego wylotu z Warszawy drogi ekspresowej S-7 na odcinku od węzła Lotnisko na Południowej Obwodnicy Warszawy do obwodnicy Grójca – Odcinek „A” od węzła „Lotnisko” (bez węzła) do węzła „Lesznowola” (z węzłem) [...]”. Powyższe postanowienia wydane zostały na podstawie art. 152 k.p.a. w związku ze złożeniem przez Emitenta w dniu 22.01.2021 r. oświadczeń o ustanowieniu hipotek na zabezpieczenie wykonania układu na nieruchomościach, których część objęta była ww. decyzjami ustalającymi odszkodowanie.

W dniu 25.03.2021 r. Zarząd ACTION S.A. powziął informację o wydaniu przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów w dniu, 04.03.2021 r., postanowień o wpisaniu zastawu rejestrowego w rejestrze zastawów na prawach z rejestracji następujących znaków towarowych: a) słowno-graficzny „ACTIVE PANDA”, nr prawa wyłącznego: 015889661, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, b) słowno-graficzny „SFERIS”, nr prawa wyłącznego: 016414369, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, c) słowny „ELEKTRONICZNYŚWIAT.PL”, nr prawa wyłącznego: 257005, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, d) słowno-graficzny „PENTAGRAM THE PERFECT SIMPLICITY”, nr prawa wyłącznego: 161246, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, e) słowny „ACTIS”, nr prawa wyłącznego: 241289, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej f) słowny „TENDER”, nr prawa wyłącznego: 238820, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, Powyższe zastawy rejestrowe ustanowione zostały do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 399.196 tys. zł.

W dniu 29.03.2021 r. Zarząd ACTION S.A. (Spółka, Emitent) powziął informację o wydaniu przez Sąd Okręgowy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy w dniu 23.03.2021 r. postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia roszczenia niepieniężnego na rzecz podmiotu będącego obligatariuszem obligacji wyemitowanych przez ACTION S.A. w Warszawie, seria: ACT01 040717 (numer ISIN PLACTIN 00034), będącym tym samym podmiotem, którego dotyczył raport bieżący nr 16/2021 – (dalej: „Uprawniony”). Powyższe postanowienie wydane zostało przed wszczęciem postępowania w sprawie o ustalenie (art. 189 KPC), że Uprawnionemu przysługuje prawo do 73.920 akcji ACTION S.A. Serii D., które to akcje powstały wyniku, przewidzianej w układzie zatwierdzonym w postępowaniu sanacyjnym Emitenta, konwersji na akcje wierzytelności ze 240 obligacji wyemitowanych przez ACTION S.A., seria: ACT01 040717 (numer ISIN PLACTIN 00034) o nominale 10.000 (dziesięć tysięcy) złotych każda, które to 240 obligacji wg stanu na 15 grudnia 2020 r. posiadał inny podmiot niż Uprawniony (dalej: „Poprzednik Uprawnionego”), a następnie zostały one zbyte. Rozstrzygnięcie o zabezpieczeniu, w odniesieniu do Emitenta, polega na zakazaniu Spółce składania oświadczeń woli wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., które to oświadczenie woli obejmowałoby zobowiązanie Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. do tego, aby na rzecz Poprzednika Uprawnionego zapisać ww. 73.920 akcji ACTION S.A. Serii D. Natomiast w odniesieniu do Poprzednika Uprawnionego zabezpieczenie obejmuje zakaz wykonywania praw oraz rozporządzania (w tym zbywania i obciążania) ww. 73.920 akcji ACTION S.A. Serii D. W powołanym wyżej orzeczeniu wyznaczony został dwutygodniowy termin do wytoczenia powództwa przeciwko Spółce i Poprzednikowi Uprawnionego o roszczenie objęte zabezpieczeniem pod rygorem upadku zabezpieczenia. Emitent informuje również, że transakcje Uprawnionego z Poprzednikami Uprawnionego dotyczące sprzedaży łącznie 348 obligacji wyemitowanych przez ACTION S.A., seria: ACT01 040717 są jedynymi transakcjami, w ramach których powstał spór między stronami. W pozostałym zakresie nie zgłoszono Emitentowi jakichkolwiek zastrzeżeń dotyczących sporów do uprawnień z tytułu emisji akcji Serii D. Przekazywane niniejszym raportem dane Emitent ustalił na podstawie informacji z Portalu Informacyjnego Sądów Powszechnych przekazanych przez pełnomocnika Uprawnionego, a powyższe postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie nie zostało dotychczas doręczone Spółce.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Piotr Bieliński
Prezes Zarządu

Sławomir Harazin
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wioletta Turczyńska
Główna Księgowa

Zamienie, dnia 31 marca 2021 r.