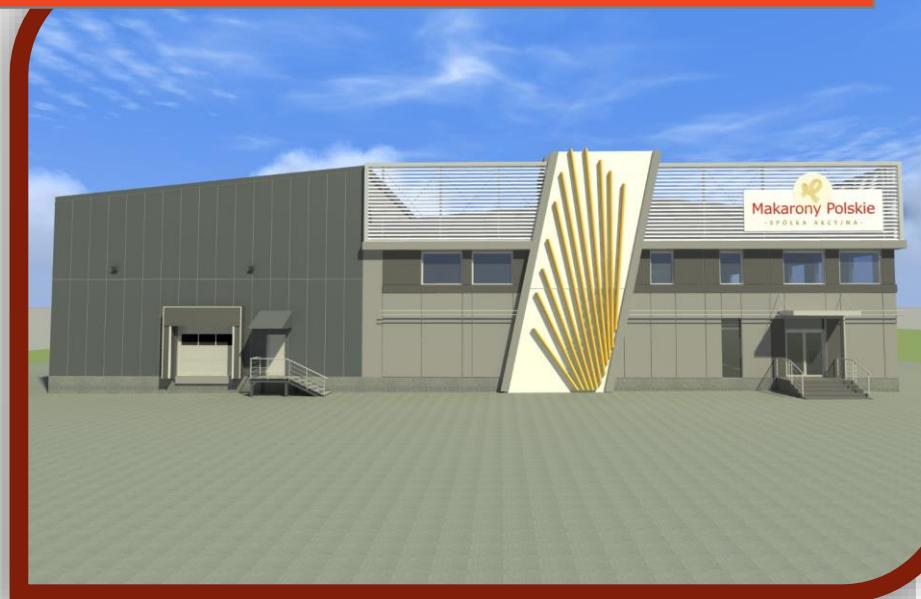




Sprawozdanie finansowe Grupy Makarony Polskie w roku obrotowym 2020



Rzeszów, 15 kwietnia 2021 roku

Spis treści

Charakterystyka Grupy Makarony Polskie	4
Organizacja Grupy	4
Zmiany w organizacji Grupy Makarony Polskie w okresie 2020 roku	5
Dane rejestrowe	6
Stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2020 roku w Grupie Makarony Polskie przedstawiał się następująco:	7
Skład Zarządu jednostki dominującej	7
Skład osobowy Rady Nadzorczej	7
Walne Zgromadzenie Spółki Makarony Polskie SA	9
Skład Zarządu jednostek zależnych	12
Udziały w jednostkach zależnych	13
Publikacja oraz zatwierdzenie sprawozdania finansowego	13
Podstawa sporządzenia sprawozdania	14
Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania	14
Podstawa wyceny	14
Waluta funkcjonalna i prezentacyjna	14
Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia sprawozdania	14
Jednostki podlegające konsolidacji	19
Kontynuacja działalności	19
Niepewność szacunków	23
Wybrane dane finansowe – Grupa Makarony Polskie	24
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	26
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	28
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych - metoda pośrednia... 30	30
Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	32
Dodatkowe noty objaśniające	33
Noty do sprawozdania z całkowitych dochodów	33
Nota nr 1 Przychody ze sprzedaży	33
Nota nr 2 Podstawowe informacje dotyczące segmentów operacyjnych	34
Nota nr 3 Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów - struktura geograficzna	36

Private label	37
Handel nowoczesny i handel tradycyjny	38
B2B i Instytucje	38
Eksport	38
Koszty świadczeń pracowniczych oraz koszty amortyzacji	40
Nota nr 5 Koszty sprzedaży	40
Nota nr 6 Koszty zarządu	41
Nota nr 7 Pozostałe przychody	41
Nota nr 8 Pozostałe koszty	42
Nota nr 9 Przychody finansowe	43
Nota nr 10 Koszty finansowe	43
Nota nr 11 Podatek dochodowy	44
Nota nr 12 Odroczonego podatek dochodowy	45
Nota nr 13 Dane dotyczące wyniku finansowego oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję	47
Nota nr 14 Objasnienia do Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	48
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej	49
Nota nr 15 Rzeczowe aktywa trwałe	49
Nieruchomości inwestycyjne	53
Nota nr 17 Wartość Firmy	54
Nota nr 18 Inne wartości niematerialne	56
Nota nr 19 Długoterminowe aktywa finansowe	58
Nota nr 20 Zapasy	58
Nota nr 21 Należności	59
Nota nr 22 Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	62
Nota nr 23 Udzielone pożyczki	62
Nota nr 24 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62
Nota nr 25 Pozostałe aktywa	63
Nota nr 26 Kapitał podstawowy	64
Nota nr 27 Kapitał zapasowy i rezerwy	65
Nota nr 28 Wynik z lat ubiegłych	65
Nota nr 29 Informacja o kredytach oraz uzyskanych poręczeniach na dzień 31 grudnia 2020 roku	66
Informacje o udzielonych pożyczkach	72
Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach	72
Nota nr 30 Gwarancje pozyskane i udzielone	73
Nota nr 31 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	75

Nota nr 32 Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe	76
Nota nr 33 Pozostałe zobowiązania	77
Nota nr 34 Przychody przyszłych okresów	79
Nota nr 35 Pozycje pozabilansowe	80
Nota nr 36 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	81
Nota nr 37 Inne pozycje dotyczące aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, przychodów, kosztów i zysku netto lub rachunku przepływów pieniężnych nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub zakres	83
Nota nr 38 Znaczące Umowy	83
Nota nr 39 Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej	85
Nota nr 40 Istotne wydarzenie w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia przekazania niniejszego sprawozdania finansowego	86
Nota nr 41 Istotne zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	87
Nota nr 42 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	114
Nota nr 43 Zarządzanie kapitałem	122
Nota nr 44 Instrumenty finansowe	123
Nota nr 45 Istotne postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	123
Nota nr 46 Stan zatrudnienia w Grupie Makarony Polskie	123
Nota nr 47 Wynagrodzenie biegłego rewidenta	124

Grupa Makarony Polskie składa się z trzech spółek: dwóch produkcyjnych i jednej handlowej.

Informacje ogólne

Organizacja Grupy

Grupa Makarony Polskie („Grupa”) składa się z trzech spółek:

- Makarony Polskie SA („Spółka”, „spółka dominująca”)
- Stoczek Natura Sp. z o.o.
- MP Trade Sp. z o.o.

Makarony Polskie SA

100%
udziałów

Stoczek Natura Sp. z o.o.

100%
udziałów

MP Trade Sp. z o.o.



Makarony Polskie SA jest producentem szerokiej gamy makaronów, wytwarzanych w technologii tłoczonyj i walcowanyj. Spółka oferuje makarony w wielu różnorodnych formach, wytwarzane na bazie mąki durum i mąki z pszenicy zwyczajnej. W swoim portfolio Spółka posiada również produkty odpowiadające na trendy żywności prozdrowotnej np. makarony z mąki: orkiszowej, gryczanej, żytniej. Ofertę produktów urozmaicają duże formy makaronu przeznaczone do nadziewania oraz makarony warzywne produkowane z roślin strączkowych takich jak: ciecierzycą, czerwona soczewica i zielony groszek. Spółka ma duże możliwości powiększania asortymentu makaronów z mąk rzadkich jak np. z roślin strączkowych i w tym kierunku będzie rozwijane portfolio.

Podstawowe oferowane marki makaronów to Makarony Polskie, Sorenti i Abak (bibrand z Makarony Polskie).



Stoczek Natura Sp. z o.o. jest producentem przetworów mięsno-warzywnych (dania gotowe, pasztety, smalce konserwy), przetworów warzywnych (sałatki, marynaty), przetworów owocowych (dżemy, powidła) oferowanych pod markami Stoczek, Tenczynek, Męska Rzecz, a także nowej marki SoFood, która reprezentuje rozwojową kategorię dań gotowych na tackach. Produkty łatwe w przygotowaniu oraz mogące być lokowane na tzw. półce suchej.

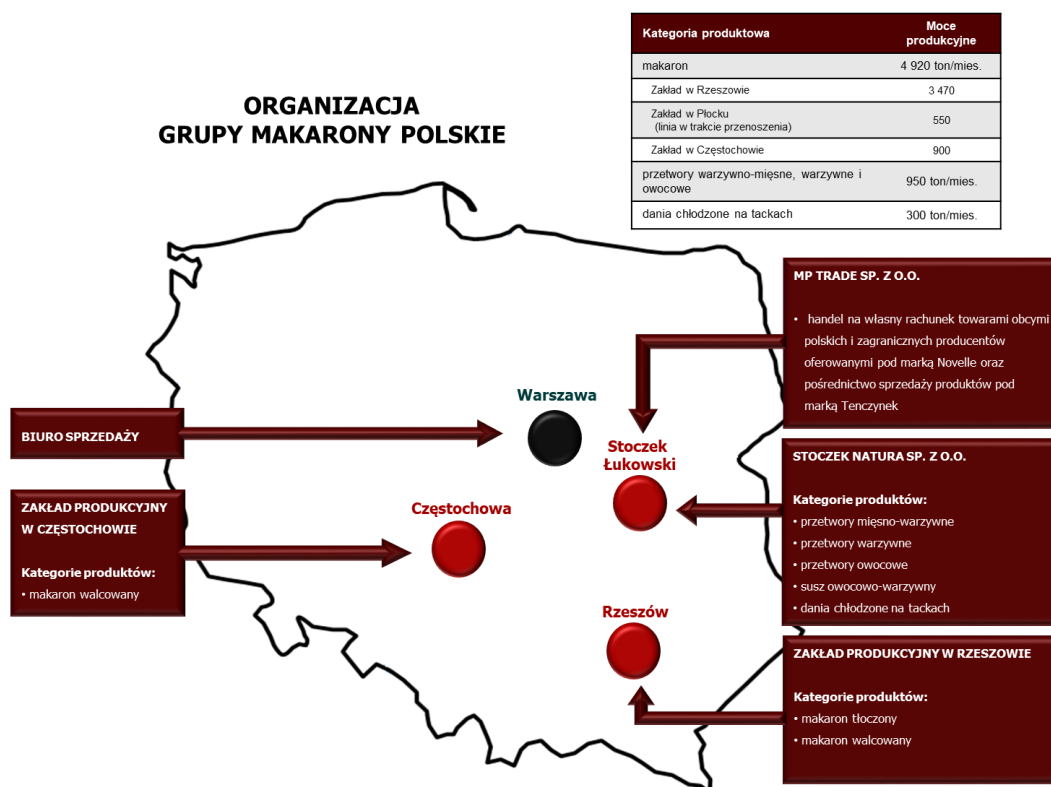


MP Trade Sp. z o.o. rozwija handel na własny rachunek towarami obcymi polskich i zagranicznych producentów. Działalność spółki koncentruje się na sprzedaży pod marką własną Novelle produktów kupowanych od zewnętrznych dostawców oraz na udzielaniu licencji na markę Novelle spółce Makrony Polskie SA w zakresie produkcji makaronu warzywnego oraz innych towarów produkowanych w ramach Grupy Makarony Polskie. Przyjęty przez spółkę model biznesowy kreuje jej wartość poprzez wzrost wartości marki, a produkcja jest kontraktowana na zewnątrz.

Zmiany w organizacji Grupy Makarony Polskie w okresie 2020 roku

W 2020 roku w Grupie Makarony Polskie nie zaszły zmiany, które istotnie wpływałyby na strukturę lub organizację Grupy.

W ramach Grupy Makarony Polskie poszczególne spółki zawierają pomiędzy sobą transakcje kupna i sprzedaży produktów, towarów i usług. Wszystkie transakcje przeprowadzane są na zasadach i warunkach rynkowych.



Dane rejestrowe**Makarony Polskie SA**

Siedziba: 35-082 Rzeszów, ul. Podkarpacka 15A,

Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer KRS 0000212001,

Kapitał zakładowy: 27 750 213 zł - wpłacony w całości

Regon: 691674708,

NIP: 813-32-78-856.

www.makarony.pl.

Stoczek Natura Sp. z o.o.

Siedziba: 21-450 Stoczek Łukowski, ul. Dwernickiego 5,

Sąd Gospodarczy Lublin Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy

Numer KRS: 0000050439,

Kapitał zakładowy: 15 707 800 zł,

Regon: 711584640,

NIP: 825-17-27-212,

www.stoczek.com.pl.

MP Trade Sp. z o. o.

Siedziba: 21-450 Stoczek Łukowski, ul. Dwernickiego 5,

Sąd Gospodarczy Lublin Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy

Numer KRS: 0000579926,

Kapitał zakładowy: 1 500 000 zł,

Regon: 362706449,

NIP: 825-21-76-004,

www.mp-trade.pl.

- ▼ Stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2020 roku w Grupie Makarony Polskie przedstawiał się następująco:

Makarony Polskie SA – 170 pracowników,
 Stoczek Natura Sp. z o.o. – 43 pracowników,
 MP Trade Sp. z o.o. – 0 pracowników.

- ▼ Skład Zarządu jednostki dominującej

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki działa w składzie jednoosobowym. Funkcję Prezesa Zarządu pełni Zenon Daniłowski.

Akcje w posiadaniu Członków Zarządu

Liczba i wartość nominalna akcji Spółki będąca w posiadaniu Członków Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania:

Członek Zarządu	rok 2020		rok 2019	
	liczba akcji	wartość nominalna	liczba akcji	wartość nominalna
Zenon Daniłowski*	140 000	420 000	140 000	420 000

* Prezes Zarządu Zenon Daniłowski jest powiązany ze spółkami: Praska Giełda Spożywcza SA i Polskie Smaki Sp. z o.o., które również posiadają akcje Spółki; łączny stan posiadania na dzień publikacji raportu to 2 311 594 akcje o wartości 6 934 782 zł.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w trakcie 2020 roku i w okresie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji przez Prezesa Zarządu.

- ▼ Skład osobowy Rady Nadzorczej

Od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 24 września 2020 roku Rada Nadzorcza VIII kadencji działała w składzie:

- Roman Sobiecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Samer Abdelfatah Mohamed El Waziri – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marek Rocki – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Słomkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Wiesław Wasilewski – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 24 września 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Radę Nadzorczą IX kadencji. Liczba Członków Rady Nadzorczej IX kadencji ustalona została na 6 osób.

W skład Rady Nadzorczej IX kadencji powołano następujące osoby:

- Roman Sobiecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Ahmed Khalil.- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Michał Słomkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Wiesław Wasilewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Rocki – Członek Rady Nadzorczej,
- Janusz Pierun – Członek Rady Nadzorczej

Akcje w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej

Liczba i wartość nominalna akcji Spółki będąca w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania:

Członek Rady Nadzorczej	rok 2020		rok 2019	
	liczba akcji	wartość nominalna	liczba akcji	wartość nominalna
Marek Rocki	0	0	0	0
Ahmed Khalil *	0	0	-	-
Janusz Pierun *	0	0	-	-
Michał Słomkowski	0	0	0	0
Roman Sobiecki	0	0	0	0
Wiesław Wasilewski	6 550	19 650	6 550	19 650

* Członkowie Rady Nadzorczej Ahmed Khalik i Janusz Pierun zostali powołani do Rady Nadzorczej Spółki w dniu 24 września 2020 roku.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w trakcie 2020 roku i w okresie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji przez Członków Rady Nadzorczej.

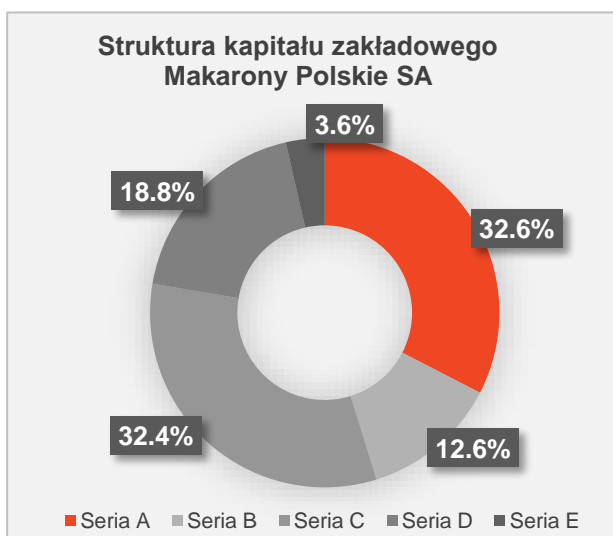
Walne Zgromadzenie Spółki Makarony Polskie SA

Kapitał zakładowy Makarony Polskie SA:

- wysokość kapitału zakładowego 27 750 213 zł,
- łączna liczba akcji 9 250 071 akcji,
- ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu 9 250 071 głosów.

Struktura kapitału zakładowego Spółki:

- 3 013 250 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 1 169 750 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 3 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 1 735 821 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 331 250 akcji zwykłych na okaziciela serii E.



Akcje Spółki są akcjami zwykłymi, na okaziciela notowanymi na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Spółka nie wyemitowała papierów wartościowych, które przyznają specjalne uprawnienia kontrolne któremukolwiek z jej akcjonariuszy,

W Spółce nie istnieją ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu. Nie funkcjonują również ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę.

Akcje w posiadaniu głównych akcjonariuszy (powyżej 5% kapitału)

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania (zgodnie z posiadanymi informacjami):

Akcjonariusz	Akcje w kapitale zakładowym		Głosy na Walnym Zgromadzeniu	
	liczba	udział%	liczba	udział%
Grupa Praska Giełda Spożywcza SA, w tym:	2 311 594	24,99%	2 311 594	24,99%
<i>Praska Giełda Spożywcza SA (dawniej: Agro-Technika SA)</i>	<i>2 050 000</i>	<i>22.16%</i>	<i>2 050 000</i>	<i>22.16%</i>
<i>Zenon Daniłowski</i>	<i>140 000</i>	<i>1.51%</i>	<i>140 000</i>	<i>1.51%</i>
<i>Polskie Smaki Sp. z o.o.</i>	<i>121 594</i>	<i>1.31%</i>	<i>121 594</i>	<i>1.31%</i>
Raya Holding for Technology & Communications S.A.E. w tym:	1 793 406	19.39%	1 793 406	19.39%
<i>Madova Sp. z o.o.</i>	<i>1 793 406</i>	<i>19.39%</i>	<i>1 793 406</i>	<i>19.39%</i>
Elżbieta i Grzegorz Słomkowscy, w tym:	1 183 040	12.79%	1 183 040	12.79%
<i>Z.P.H. „ELPAST” Elżbieta i Grzegorz Słomkowscy s.c.</i>	<i>1 169 750</i>	<i>12.65%</i>	<i>1 169 750</i>	<i>12.65%</i>
<i>Grzegorz Słomkowski</i>	<i>13 290</i>	<i>0.14%</i>	<i>13 290</i>	<i>0.14%</i>
Agroma Ltd	950 000	10.27%	950 000	10.27%
Pozostali Akcjonariusze	3 012 031	32,56%	3 012 031	32,56%
RAZEM	9 250 071	100.00%	9 250 071	100.00%

Zmiany w akcjonariacie w trakcie 2020 roku

W dniu 18 marca 2020 roku do Spółki wpłynęło pismo z zawiadomieniem przesłanym przez Wojciecha Wiśniewskiego, w imieniu własnym i spółki Agro-Jumal Sp. z o.o. z siedzibą w Sieradzu, dot. zmniejszenia stanu posiadania akcji Makarony Polskie SA. Pan Wojciech Wiśniewski, działając w imieniu własnym, a także w imieniu spółki Agro-Jumal Sp. z o.o., poinformował, iż w wyniku sprzedaży przez niego w dniu 13 marca 2020 roku na rynku giełdowym akcji Makarony Polskie SA doszło do zmiany dotychczas posiadanego przez niego oraz przez spółkę Agro-Jumal Sp. z o.o. udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki poprzez jego zmniejszenie poniżej 5% (dalej: Zmiana Stanu Posiadania).

Przed Zmianą Stanu Posiadania Pan Wojciech Wiśniewski wraz ze spółką Agro-Jumal Sp. z o.o., posiadał łącznie 477 562 sztuki akcji Spółki, które stanowiły 5,16% udziału w kapitale zakładowym i uprawniały do 477 562 głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA, tj. do wykonywania 477 562 głosów z akcji Spółki, z czego:

- Pan Wojciech Wiśniewski posiadał samodzielnie 328 962 akcje Spółki, które stanowiły 3,56% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniały do 328 962 głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA. tj. do wykonywania 328 962 głosów z akcji Spółki;
- Agro-Jumal Sp. z o.o. posiadała samodzielnie 148 600 akcji Spółki, które stanowiły 1,6% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniały do 148 600 głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA. tj. do wykonywania 148 600 głosów z akcji Spółki.

Po Zmianie Stanu Posiadania Pan Wojciech Wiśniewski wraz z Agro-Jumal Sp. z o.o. posiada łącznie 452 623 sztuki akcji Spółki, które stanowią 4,89% udziału w kapitale zakładowym i uprawniają do 452 623 głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA, tj. do wykonywania 452 623 sztuki z akcji Spółki, z czego:

- Pan Wojciech Wiśniewski posiada samodzielnie 304 023 akcje Spółki, które stanowią 3,29% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniają do 304 023 głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA. tj. do wykonywania 304 023 głosów z akcji Spółki;
- Agro-Jumal Sp. z o.o. posiada samodzielnie 148 600 akcji Spółki, które stanowią 1,6% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniają do 148 600 głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA tj. do wykonywania 148 600 głosów z akcji Spółki.

Dodatkowo Pan Wojciech Wiśniewski poinformował, iż on oraz Agro Jumal Sp. z o.o. :

- nie posiadają podmiotów zależnych będących w posiadaniu akcji Spółki,
- nie zawarli umowy, o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) Ustawy o Ofercie, tj. umowy, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu,
- nie posiadają instrumentów finansowych, które po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez Spółkę, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie.
- nie posiadają również instrumentów finansowych, które odnoszą się do akcji Spółki w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w zdaniu poprzedzającym, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie.

Spółka nie posiada innych informacji, które wskazywałyby na zmiany w liczbie akcji, posiadanych przez znaczących akcjonariuszy (posiadających pakiety akcji powyżej 5%) w trakcie 2020 roku i w okresie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

Spółka nie posiada wiedzy nt. innych umów (w tym również zawartych po dniu bilansowym) w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Zmiany w akcjonariacie po dniu bilansowym

Spółka nie posiada innych informacji, które wskazywałyby na zmiany w liczbie akcji, posiadanych przez znaczących akcjonariuszy (posiadających pakiety akcji powyżej 5%) po dniu bilansowym i w okresie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

Skład Zarządu jednostek zależnych

Stoczek Natura Sp. z o.o.

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia 16 stycznia 2020 roku zarząd spółki Stoczek Natura Sp. z o.o. funkcjonował w składzie:

- Rafał Dziobko – Prezes Zarządu
- Adam Ławnik – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 16 stycznia 2020 roku pan Rafał Dziobko złożył rezygnację z pełnienia funkcji prezesa zarządu spółki Stoczek Natura Sp. z o.o. W tym samym dniu Zgromadzenie Wspólników Stoczek Natura Sp. z o.o. podjęło uchwałę o określeniu liczby członków zarządu spółki na jedną osobę i powołało na prezesa zarządu spółki pana Adama Ławnika.

W okresie od 16 stycznia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania zarząd spółki Stoczek Natura Sp. z o.o. funkcjonuje w składzie:

- Adam Ławnik – Prezes Zarządu.

Funkcję Prokurentów w spółce Stoczek Natura Sp. z o.o. pełnią:

- Alicja Hinz – od 05 października 2001,
- Jerzy Krzyżowski – od dnia 17 stycznia 2020 roku.

Udzielone prokury mają charakter łączny – prokurent może reprezentować Spółkę tylko współdziałając łącznie z innym prokurentem lub członkiem Zarządu.

W trakcie roku obrotowego w okresie od dnia 17 stycznia 2020 roku do dnia 10 lipca 2020 roku funkcję prokurenta spółki pełnił Pan Dariusz Cyłka.

MP Trade Sp. z o. o.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku i dzień publikacji niniejszego sprawozdania zarząd spółki zależnej funkcjonował w składzie:

- Zenon Daniłowski – Prezes Zarządu.

W spółce MP Trade Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie było powołanych prokurentów.

▼ Udziały w jednostkach zależnych

Osoby zarządzające oraz nadzorujące Makarony Polskie SA nie posiadają udziałów w jednostkach zależnych Grupy Makarony Polskie.

▼ Publikacja oraz zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 15 kwietnia 2021 roku.

Sprawozdanie finansowe Grupy Makarony Polskie za 2019 rok zostało zatwierdzone uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Makarony Polskie z dnia 24 września 2020 roku.

Podstawa sporządzenia sprawozdania

▼ Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej (dalej zwanych „MSSF”), opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego sprawozdania finansowego.

W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

▼ Podstawa wyceny

Prezentowane Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem wyceny do wartości godziwej niektórych aktywów, tj. składników majątku nabytych w ramach transakcji zakupu, Abak Sp. z o.o. marki Tenczynek, So Food oraz nieruchomości inwestycyjne

▼ Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Walutą pomiaru Grupy, uwzględnioną w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

▼ Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia sprawozdania

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (opublikowanego w dniu 08 kwietnia 2020 roku) z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku.

Czas trwania działalności spółek Grupy jest nieograniczony.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za ten sam okres sprawozdawczy, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Oświadczenie o zgodności z przepisami

Polskie regulacje prawne nakładają na Grupę Makarony Polskie obowiązek sporządzania sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską („UE”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Makarony Polskie za okres 12 miesięcy, zakończony 31 grudnia 2020 roku zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i były obowiązujące na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku 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 poz. 757).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, gdyż nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie jej kontynuowania. Zostało ono sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i były obowiązujące na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, a w kwestiach nieuregulowanych zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymogom MSSF przyjętym przez Unię Europejską a także przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od początku okresu sprawozdawczego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

– Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. business) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń. Do standardu dodano opcjonalny „test koncentracji”, który upraszcza ocenę tego czy nabyte aktywa i działania stanowią przedsięwzięcie.

– Zmiany w MSR 1 i MSR 8: Definicja określenia „istotny”

Zmiany w MSR 1 i MSR 8 zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce.

– Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) - Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 26 września 2019 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Zmiany modyfikują szczegółowe wymogi rachunkowości zabezpieczeń, aby zminimalizować (wyeliminować) potencjalne skutki niepewności związanej z reformą referencyjnych (międzybankowych) stóp procentowych. Ponadto, jednostki będą zobowiązane do dodania dodatkowych ujawnień odnośnie tych powiązań zabezpieczających, na które bezpośredni wpływ ma niepewność związana z reformą.

Ponadto, od 1 czerwca 2020 r., po przyjęciu do stosowania przez Komisję Europejską w październiku 2020 r., Grupa stosuje Zmianę w MSSF 16 Leasing: Ulgi związane z Covid-19. Zmiana została opublikowana w dniu 28 maja 2020 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Zmiana wprowadza w MSSF 16 uproszczenie, pozwalające nie ujmować modyfikacji umowy leasingu w przypadku, gdy nastąpiły np. zmiany w płatnościach związane z pandemią Covid-19.

Wdrożenie standardów nie miało istotnego skutku dla sprawozdania finansowego Grupy .

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2019 r. i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**
Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). W dniu 25 czerwca 2020 r. zmieniono również MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe do 1 stycznia 2023 r.
Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.
- **Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe**
Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano w lipcu 2020 r. datę wejścia w życie i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.
Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.
- **Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 (Annual improvements)**
Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

Wśród zmian jest m.in. wprowadzenie zakazu pomniejszania kosztu wytworzenia środków trwałych o przychody ze sprzedaży produktów testowych powstałych w procesie tworzenia/uruchamiania środka trwałego.

Grupa zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2022 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Zmiany w MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) – Faza 2

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 27 sierpnia 2020 roku i uzupełniają one pierwszą fazę zmian w sprawozdawczości wynikających z reformy międzybankowych stawek referencyjnych z września 2019 r. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Zmiany w drugiej fazie koncentrują się na wpływie jaki będzie miało na wycenę, np. instrumentów finansowych, zobowiązań leasingowych, zastąpienie dotychczasowej stopy referencyjnej nową stopą wynikającą z reformy.

Grupa zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2021 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.

Grupa zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, wraz ze zmianami z dnia 25 czerwca 2020 roku,

- Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe opublikowana 23 stycznia 2020 roku, wraz ze zmianami z dnia 15 lipca 2020 roku,
- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku,
- Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych opublikowane w dniu 12 lutego 2021 r.

Wdrożenie standardów nie miało istotnego skutku dla sprawozdania finansowego Grupy.

Jednostki podlegające konsolidacji

wg stanu na 31 grudnia 2020 roku	Stoczek Natura Sp. z o.o.	MP Trade Sp. z o. o.
Charakter powiązania	spółka zależna bezpośrednio	spółka zależna bezpośrednio
Metoda konsolidacji	pełna	pełna
Data objęcia kontroli	1 czerwca 2007	28 września 2015
% posiadanego kapitału	100%	100%

Kontynuacja działalności

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy Makarony Polskie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej, w dającej się przewidzieć przyszłości i w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Grupa nie prowadziła działalności, która została zaniechana Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Zarząd Spółki Makarony Polskie SA nie stwierdza faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zgodnie z przyjętą strategią, Grupa będzie kontynuować przyjęty model operacyjny.

Grupa Makarony Polskie skoncentruje swoje działania na następujących kierunkach:

Budowanie przewagi konkurencyjnej poprzez inwestycje w R&D, innowacje produktowe, procesowe i organizacyjne

- inwestycje w nowe linie do produkcji oraz centrum badawczo-rozwojowe pozwolą Grupie na rozszerzenie asortymentu i zaistnienie w nowych segmentach rynku, zarówno w kraju, jak i zagranicą,

- w spółce Makarony Polskie SA powołano zespół interdyscyplinarny, który przy współpracy z instytucjami naukowymi pracuje nad opracowaniem innowacyjnych technologii wytwarzania nowych produktów: żywności funkcjonalnej, prozdrowotnej, niskoprzetworzonej, łatwej w przyrządzeniu,
- spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. zakupiła nową linię technologiczną, przy pomocy ekspertów zewnętrznych i technologów opracowała i wdrożyła do oferty dania gotowe na tackach So Food.

Pozyskanie środków z Unii Europejskiej na realizację działań i inwestycji planowanych przez Grupę

- projekt pod nazwą „Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego Przemysłu Makaronowego przy Spółce Makarony Polskie SA”, realizowany w ramach Działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw, Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, zakłada utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego Przemysłu Makaronowego przy spółce Makarony Polskie SA. W Centrum B&R prowadzone będą prace nad innowacyjnymi produktami o cechach prozdrowotnych, które docelowo wzbogacą ofertę produktową Spółki, a także nad zagadnieniami istotnymi dla całej branży makaronowej. W ramach projektu Spółka dokonuje zakupu środków trwałych i robót budowlanych. Na potrzeby Centrum B&R, zakupiona została m.in. nowoczesna linia do testów produkcyjnych, której parametry pozwolą odzwierciedlić warunki panujące podczas procesu produkcji przemysłowej (linia ta będzie aktywem o znaczącej wartości);
- projekt spółki Stoczek Natura Sp. z o.o. pod nazwą „Wzrost konkurencyjności Stoczek Natura Sp. z o.o.”, realizowany w ramach działania 3.7 RPO WL 2014-2020, zakłada podniesienie konkurencyjności i innowacyjności firmy na rynku krajowym i międzynarodowym poprzez wdrożenie wyników posiadanych prac B+R oraz wprowadzenie do produkcji innowacji w postaci technologii wyrobu mięsnego dania gotowego. Przedmiotem projektu jest wdrożenie innowacyjnych rozwiązań poprzez modernizację linii do produkcji dań gotowych w słoikach i puszkach. Realizacja projektu pozytywnie wpłynie na podniesienie jakości i innowacyjności oferowanych produktów, ich powtarzalności oraz zwiększenie wydajności produkcyjnej. Dodatkowo w wyniku realizacji projektu firma będzie miała możliwość wprowadzenia do oferty handlowej nowych produktów o wartościach prozdrowotnych, kierowanych do nowej grupy konsumentów. Spółka zakończyła projekt inwestycyjny objęty wsparciem w miesiącu lutym 2020 roku i złożyła wniosek o końcowe o rozliczenie projektu do instytucji przyznającej wsparcie;
- projekt spółki Stoczek Natura Sp. z o.o. pod nazwą „Wprowadzenie innowacji produktowej w celu podniesienia konkurencyjności Stoczek Natura Sp. z o.o.”, realizowany w ramach Programu Operacyjnego Polska Wschodnia na lata 2014-2020 z Działania 1.4 Wzór

na konkurencje, zakłada rozwój firmy, wzrost jej konkurencyjności i innowacyjności, poprzez zwiększenie potencjału spółki w zakresie umiejętnego zarządzania wzornictwem oraz wzrost wykorzystania wzornictwa w działalności. Planowanym efektem projektu jest wprowadzenie do oferty firmy nowych, innowacyjnych produktów na tackach, wdrożenie innowacji produktowej, procesowej i marketingowej, zakup nowoczesnej linii technologicznej do produkcji dań gotowych na tackach, rozszerzenie grupy klientów, wzrost przychodów z tytułu sprzedaży, automatyzacja procesów produkcyjnych, wzrost świadomości zarządzania wzornictwem w strukturach organizacji, spójna komunikacja firmy w zakresie identyfikacji wizualnej dla firmy oraz dywersyfikacja produkcji zakładu poprzez wprowadzenie produktów uprzednio nie produkowanych. Spółka zakończyła projekt inwestycyjny objęty wsparciem w miesiącu sierpniu 2019 roku. Spółka wypełniając wszystkie zobowiązania wynikające z umowy o dofinansowanie w pełni rozliczyła projekt (w tym otrzymała końcowe refinansowanie poniesionych wydatków) co nastąpiło w miesiącu styczniu 2020 roku. Od I kw. 2020 roku w ofercie firmy znajduje się 9 indeksów z kategorii dań gotowych na tackach. Są to produkty gotowe do spożycia, można odgrzać je w mikrofalówce lub w sposób tradycyjny. Spotkały się z pozytywnym przyjęciem klientów. Ta nowa, dynamicznie rozwijająca się kategoria, jaką są dania gotowe na tackach, otwiera przed firmą nowe możliwości rozwoju sprzedaży, w szczególności na rynkach eksportowych.

Rozwój działalności w segmencie private label

- dywersyfikacja portfolio produktów to obietnica większej efektywności prowadzonej działalności w kanale private label, w 2020 roku do stałej sprzedaży wdrożone zostały produkty z nowej linii walcowanej, w kolejnych okresach Grupa planuje kolejne wdrożenia zarówno w obrębie makaronów (produkty prozdrowotne np. bezglutenowe i wysokobiałkowe, makarony odpowiednie dla wegan), jak również produktów spółki Stoczek natura Sp. z o.o.,
- działalność zmierzająca do poprawy rentowności kanału sprzedaży.

Rozwój kanałów sprzedaży B2B i Instytucje

- rozwój kategorii makaronów, przetworów mięsno-warzywnych, warzywnych i owocowych, dostosowanych do oczekiwań klientów tego kanału,
- nawiązanie relacji kooperacyjnych z innymi producentami makaronów i dań gotowych oraz producentami dóbr komplementarnych, w celu uzupełnienia oferty dla finalnego odbiorcy,
- indywidualizowanie oferty i poprzez to zwiększenie konkurencyjności,

- wykorzystanie potencjału produkcyjnego spółki Stoczek Natura Sp. z o.o. w zakresie usługowego konfekcjonowania produktów oraz na bazie nowych form opakowań.

Zwiększenie udziałów i wzrost poziomu dystrybucji na rynku krajowym

- intensyfikacja działań marketingowych nakierowanych na zwiększenie obecności na rynku brandu Makarony Polskie i SoFood, nowe zdefiniowanie brandów Stoczek Natura, Sorenti, i Novelle – Grupa opracowała plan wsparcia działań marketingowych w tym obszarze,
- opracowanie i wdrożenie mechanizmów współpracy z klientem hurtowym, detalicznymi sieciami lokalnymi oraz handlem sieciowym, zwłaszcza w obszarze międzynarodowych sieci w formacie średnim i małym oraz sieci convenience – jako strategia dystrybucji selektywnej, uwzględniającej specyfikę kategorii, w których Grupa funkcjonuje,
- skupienie na szybkiej i efektywnej budowie dostępności asortymentów markowych w kanale nowoczesnym oraz wdrożenie skutecznej polityki dystrybucyjnej w kanale tradycyjnym,
- intensyfikacja działań trade marketingowych, wspierających sprzedaż i odsprzedaż produktów oraz budujących trwałe relacje z Klientami.

Rozwój eksportu

- koncentracja na rynkach europejskich, w tym w szczególności Ukrainy, gdzie Grupa systematycznie rozwija swoją współpracę z sieciami i dystrybutorami,
- systematyczny wzrost liczby klientów na rynkach zagranicznych, szczególnie w Unii Europejskiej w kategorii dań na tackach,
- pozyskiwanie i realizacja projektów dotyczących dostaw pod marką własną odbiorcy,
- rozwój oferty produktowej poprzez oferowanie na rynkach zagranicznych produktów funkcjonalnych np.: makarony pełnoziarniste z wysoką zawartością błonnika, makarony orkiszowe, gryczane, warzywne oraz w kategorii produktowych takich jak dania gotowe na tackach (w szczególności dania wegetariańskie, które są mocno poszukiwane na rynku),
- współpraca partnerska z innymi podmiotami, które posiadają ofertę komplementarną do oferty Grupy w celu zwiększenia możliwości sprzedaży i uatrakcyjnienia oferty.

W ocenie Zarządu Makarony Polskie SA obecna sytuacja finansowa Spółki i Grupy pozwala na realizację przedstawionych powyżej kierunków rozwoju.

▼ Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym:

- stawki amortyzacyjne,
- utrata wartości aktywów (w tym należności),
- wartość rezerw,
- składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego (spółki rozpoznają składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie; pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione).
- wycena aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania.
- szacunki związane z IFRS-16

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie istnieją przesłanki do odpisu wartości Firmy, oraz marki Abak. Natomiast dla marki Tenczynek przeprowadzone testy wykazały konieczność dokonania odpisów aktualizujących do wartości księgowej w kwocie 0,5 mln zł. Podstawą dokonania powyższych odpisów była zmiana oceny atrakcyjności i perspektyw rozwoju produktów oferowanych pod marką, związanych z zmianami trendów na rynku spożywczym (odejście od przetworów warzywnych w słoikach oraz syropów).

Stosowne testy, zgodnie z obowiązującymi zasadami, zostały wykonane według stanu na koniec 31 grudnia 2020 roku.

Założenia dotyczące przyszłości oraz przyjęte szacunki są spójne z założeniami i szacunkami przyjętymi przez Grupę w sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

Wybrane dane finansowe – Grupa Makarony
Polskie

Wybrane dane finansowe	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2020 roku (w tys. EURO)	31 grudnia 2019 roku (w tys. EURO)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	187 175	165 588	41 834	38 493
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	11 184	6 911	2 500	1 607
Zysk (strata) brutto	9 608	5 530	2 147	1 286
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 528	3 803	1 683	884
EBIT	11 184	6 911	2 500	1 607
EBITDA (EBIT + amortyzacja)	18 836	13 536	4 210	3 147
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 133	16 062	2 712	3 734
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 982	-27 945	-3 125	-6 496
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 534	12 247	343	2 847
Przepływy pieniężne netto, razem	- 315	364	70	85
Aktywa razem	180 537	173 627	39 121	40 772
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	95 334	93 639	20 658	21 989
Zobowiązania długoterminowe	42 439	39 351	9 196	9 241
Zobowiązania krótkoterminowe	52 895	54 288	11 462	12 748
Kapitał własny	85 203	79 988	18 463	18 783
Kapitał podstawowy	27 750	27 750	6 013	6 516
Liczba akcji (w sztukach)	9 250 071	9 250 071	9 250 071	9 250 071
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) w okresie danego roku obrotowego	9 250 071	9 250 071	9 250 071	9 250 071
Zyska/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *	0,81	0,41	0,18	0,10
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) **	9,21	8,65	2,00	2,03

* Zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą = wynik netto/średnia ważona liczba akcji w okresie

** Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą = kapitały własne/liczba akcji na dany moment bilansowy

Wybrane dane finansowe w EUR

Wybrane dane finansowe za okres 01.01-2020-31.12.2020 roku i 01.01.2019-31.12.2019 roku zostały przedstawione wg następujących zasad :

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (31 grudnia 2020 r. 1 EUR= 4,6148zł; 31 grudnia 2019r. 1 EUR=4,2585 zł),
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2020 roku = 4,4742zł oraz na koniec każdego miesiąca 2019 roku = 4,3018zł.

Roczne sprawozdanie finansowe Grupy Makarony Polskie sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości("MSR") oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej ("MSSF") przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku 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 2018r., poz.757).

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

ZA OKRES	Nota	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży	1,2,3	187 175	165 588
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		178 066	158 714
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		9 109	6 874
Koszt własny	2	149 340	128 077
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		141 316	122 179
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		8 024	5 898
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		37 835	37 511
Koszty sprzedaży	5	21 657	21 303
Koszty ogólnego zarządu	6	6 413	7 104
Pozostałe przychody	7	2 961	1 371
Pozostałe koszty	8	1 542	3 564
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		11 184	6 911
Przychody finansowe	9	17	26
Koszty finansowe	10	1 593	1 407
Zysk brutto		9 608	5 530
Podatek dochodowy- część bieżąca	11	2 414	1 775
Podatek dochodowy- część odroczone	12	- 334	- 48
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		7 528	3 803
W tym przypadający na:		7 528	3 803
Akcjonariuszy jednostki dominującej		7 528	3 803
Udziały niekontrolujące		0	0
Podstawowy wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	13	0,81	0,41
Rozwodniony wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych		0,81	0,41
Inne całkowite dochody/straty netto		0	0
Całkowite dochody netto ogółem		7 528	3 803
Całkowite dochody netto przypadające na:		7 528	3 803
Akcjonariuszy jednostki dominującej		7 528	3 803
Udziały niekontrolujące		0	0

- ▼ Skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów netto- zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń

ZA OKRES	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Całkowite dochody netto	7 528	3 803
Zysk/strata z tyt. zastosowania rachunkowości zabezpieczeń	0	0
Całkowite dochody netto ogółem	7 528	3 803

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
AKTYWA TRWAŁE		133 058	126 942
Rzeczowe aktywa trwałe	15	117 017	108 814
Aktywa trwałe – MSSF-16	15	2 524	4 091
Nieruchomości inwestycyjne	16	603	603
Wartość firmy	17	5 949	5 949
Inne wartości niematerialne	18	6 919	7 363
Długoterminowe aktywa finansowe	19	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1	2
Pozostałe aktywa- długoterminowe	25	45	120
AKTYWA OBROTOWE		47 479	46 685
Zapasy	20	24 127	20 515
Należności krótkoterminowe	21	22 636	25 074
Należności z tyt. podatku dochodowego	21,22	0	17
Udzielone pożyczki	23	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	410	718
Pozostałe aktywa- krótkoterminowe	25	306	361
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA		0	0
SUMA AKTYWÓW		180 537	173 627

PASYWA	Nota	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
KAPITAŁ WŁASNY		85 203	79 988
Kapitał podstawowy	26	27 750	27 750
Kapitał zapasowy	27	38 490	37 155
Kapitał rezerwowy	27	12 000	12 000
Zyski/straty zatrzymane (zysk/strata z lat ubiegłych)	28	- 565	- 720
Zysk/strata netto		7 528	3 803

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		42 439	39 351
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	3 187	3 522
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	29	11 514	17 995
Długoterminowe zobowiązanie finansowe- subwencja PFR		2 269	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (długoterminowe)	31	398	357
Przychody przyszłych okresów- długoterminowe	34	21 730	13 042
Długoterminowe zobowiązania finansowe- leasing	32	1 297	1 160
Długoterminowe zobowiązania finansowe- MSSF -16	32	2 044	3 275
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		52 895	54 288
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	29	15 379	16 500
Krótkoterminowe zobowiązanie finansowe- subwencja PFR		675	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe- leasing	32	845	762
Krótkoterminowe zobowiązanie finansowe- dotacja do kapitału obrotowego		124	
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe- MSSF-16	32	555	884
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	33	31 165	33 673
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	33	1 153	426
Przychody przyszłych okresów- krótkoterminowe	34	1 433	975
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (krótkoterminowe)	31	1 506	1 055
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	31	60	13
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		95 334	93 639
SUMA PASYWÓW		180 537	173 627

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych - metoda pośrednia

ZA OKRES	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	9 608	5 530
Korekty o pozycje:	2 525	10 532
Amortyzacja	7 652	6 625
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	- 7	5
Koszty i przychody z tytułu odsetek	906	1 171
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 706	- 65
Zmiana stanu rezerw	539	98
Zmiana stanu zapasów	- 3 612	- 2 358
Zmiana stanu należności	1 435	- 95
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych	- 1 989	4 097
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy od osób prawnych	- 1 670	- 1 586
Inne korekty	- 23	2 640
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	12 133	16 062
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	1 936	523
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	- 15 918	- 28 468
Wydatki na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	0	0
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	- 13 982	- 27 945
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		

Wpływy z kredytów i pożyczek	5 392	21 307
Splata kredytów i pożyczek	- 12 995	- 11 522
Wpływy - subwencja PFR	2 943	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 1 762	- 2 006
Zapłacone odsetki	- 906	- 1 171
Dywidenda wypłacona akcjonariuszom	- 2 313	- 2 313
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy finansowe- dotacje	11 175	7 952
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	1 534	12 247
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	- 315	364
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	718	359
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	7	-5
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	410	718

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik roku bieżącego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	27 750	37 155	12 000	0	3 083	79 988
Podział zysku/pokrycie straty	0	1 335	0	0	- 1 335	0
Podział zysku –wypłata dywidenda	0	0	0	0	-2 313	- 2 313
Utworzenie kapitału rezerwowego - akcje własne	0	0	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Wynik netto w 2020 roku	0	0	0	7 528	0	7 528
Stan na 31 grudnia 2020 roku	27 750	38 490	12 000	7 528	- 565	85 203

Za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik roku bieżącego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	27 750	46 095	0	0	4 653	78 498
Podział zysku/pokrycie straty	0	3 060	0	0	- 3 060	0
Podział zysku –wypłata dywidenda	0	0	0	0	-2 313	- 2 313
Utworzenie kapitału rezerwowego - akcje własne	0	- 12 000	12 000	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Wynik netto w 2019 roku	0	0	0	3 803	0	3 803
Stan na 31 grudnia 2019 roku	27 750	37 155	12 000	3 803	- 720	79 988

Dodatkowe noty objaśniające

Noty do sprawozdania z całkowitych dochodów

Nota nr 1

Przychody ze sprzedaży

Dla celów zarządczych Grupa podzielona jest na jednostki biznesowe w oparciu o oferowane produkty i usługi.

	Za okres od 01.01 do 31.12.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży produktów	170 568	151 161
Przychody ze sprzedaży usług w tym:	7 498	7 553
- z tyt. Najmu i składowania	5 800	5 393
- Produkcja usługowa	1 637	2 150
- Usługi transportowe	34	0
- Pozostałe usługi	27	10
Przychody ze sprzedaży materiałów	5 793	3 804
Przychody ze sprzedaży towarów	3 316	3 070
Razem	187 175	165 588

Grupa Makarony Polskie wyróżnia grupy produktowe wykazane w tabeli poniżej

(w tys. zł)	Za okres od 01.01 do 31.12.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019
Makarony	135 343	118 194
Przetwory mięsno-warzywne	29 672	26 775
Przetwory warzywne i farsze	1 590	1 969
Przetwory owocowe	8 821	8 632
Pozostałe	11 749	10 018
Razem	187 175	165 588

Przychody ze sprzedaży Grupy Makarony Polskie w 2020 roku wyniosły ok. 187,2 mln zł i były o ok. 21,6 mln zł wyższe w stosunku do wartości z 2019 roku.

Wartość sprzedaży w kategorii makaronów wzrosła o ok. 17,1 mln zł do kwoty ok. 135,3 mln zł w 2020 roku. Wzrost w wysokości ok. 15% był wynikiem wzrostu sprzedaży pod markami sieci

handlowych, rozwoju marki Makarony Polskie na rynku krajowym oraz realizacji na wyższym poziomie umowy na podwykonawstwo w kontrakcie instytucjonalnym w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Kolejnym segmentem, w którym zanotowano dodatnią dynamikę zmian jest segment przetworów mięsno-warzywnych. Sprzedaż przetworów mięsno-warzywnych wzrosła w analizowanym okresie o ok. 2,9 mln zł do kwoty ok. 29,7 mln zł. Wzrost w wysokości ok. 11% (2020 rok vs. 2019 rok) był wynikiem wzrostu sprzedaży pod markami własnymi oraz sieci handlowych. Grupa w analizowanym okresie wprowadziła na rynek nową linię dań na tackach pod marką SoFood, która została bardzo dobrze odebrana przez klientów.

Sprzedaż przetworów owocowych w analizowanym okresie wyniosła blisko 8,8 mln zł i była wyższa o ok. 0,2 mln zł tj. 2% w stosunku do roku 2019, co było spowodowane wzrostem sprzedaży w kategorii dżemów i powideł.

Segment przetworów warzywnych i farszy spadł w analizowanym okresie o ok. 0,4 mln zł do kwoty blisko 1,6 mln zł. Spadek był wynikiem zmniejszenia zamówień w segmencie farsze i produktów pod marką Tenczynek.

Nota nr 2

Podstawowe informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Za okres	Makarony	Przetwory mięsno-warzywnie	Przetwory warzywnie i farsze	Przetwory owocowe	Pozostałe	Segmenty ogółem
od 01.01 do 31.12.2020						
Przychody segmentów ogółem	135 343	29 672	1 590	8 821	11 749	187 175
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	135 343	29 672	1 590	8 821	11 749	187 175
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0	0
Koszty segmentów	107 122	27 005	1 081	8 242	5 890	149 340
Zyski lub straty segmentów	28 221	2 667	509	579	5 859	37 835
Koszty sprzedaży	0	0	0	0	0	- 21 657
Koszty zarządu	0	0	0	0	0	- 6 413
Pozostałe przychody	0	0	0	0	0	2 961
Inne koszty	0	0	0	0	0	- 1 542
Przychody finansowe	0	0	0	0	0	17

Koszty finansowe	0	0	0	0	0	- 1 593
Eliminacja zysku straty między segmentami	0	0	0	0	0	0
Pozostały zysk lub strata	0	0	0	0	0	0
Kwoty nieprzypisane	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata brutto z działalności kontynuowanej	0	0	0	0	0	9 608

Za okres	Makarony	Przetwory mięsno-warzywne	Przetwory warzywne i farsze	Przetwory owocowe	Pozostałe	Segmenty ogółem
od 01.01 do 31.12.2019						
Przychody segmentów ogółem	118 194	26 775	1 969	8 632	10 018	165 588
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	118 194	26 775	1 969	8 632	10 018	165 588
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0	0
Koszty segmentów	91 167	23 778	1 533	7 109	4 490	128 077
Zyski lub straty segmentów	27 027	2 997	436	1 523	5 528	37 511
Koszty sprzedaży	0	0	0	0	0	- 21 303
Koszty zarządu	0	0	0	0	0	- 7 104
Pozostałe przychody	0	0	0	0	0	1 371
Inne koszty	0	0	0	0	0	- 3 564
Przychody finansowe	0	0	0	0	0	26
Koszty finansowe	0	0	0	0	0	- 1 407
Eliminacja zysku straty między segmentami	0	0	0	0	0	0
Pozostały zysk lub strata	0	0	0	0	0	0
Kwoty nieprzypisane	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata brutto z działalności kontynuowanej	0	0	0	0	0	5 530

Grupa zastosowała MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. W zakresie aktywów

i zobowiązań główne organy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych nie analizują danych w przekroju na segmenty operacyjne.

Nota nr 3

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów - struktura geograficzna

	Za okres od 01.01 do 31.12.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019
Kraj	169 874	151 403
Eksport, w tym:	17 301	14 185
- kraje Unii Europejskiej	5 970	3 097
- pozostałe kraje	11 331	11 088
Razem	187 175	165 588

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY Z PODZIAŁEM NA RYNKI ZBYTU

W skali całego roku 2020 strategia eksportowa Grupy nakierowana była na pozyskanie nowych klientów w krajach Unii Europejskiej oraz w krajach pozaunijnych.

Głównym rynkiem eksportowym pozostaje Ukraina, na której półka systematycznie pozyskuje nowe sieci i dystrybutorów. W 2020 roku działalność eksportowa firmy poszerzona została o takie kraje jak Norwegia, Belgia, Szwecja

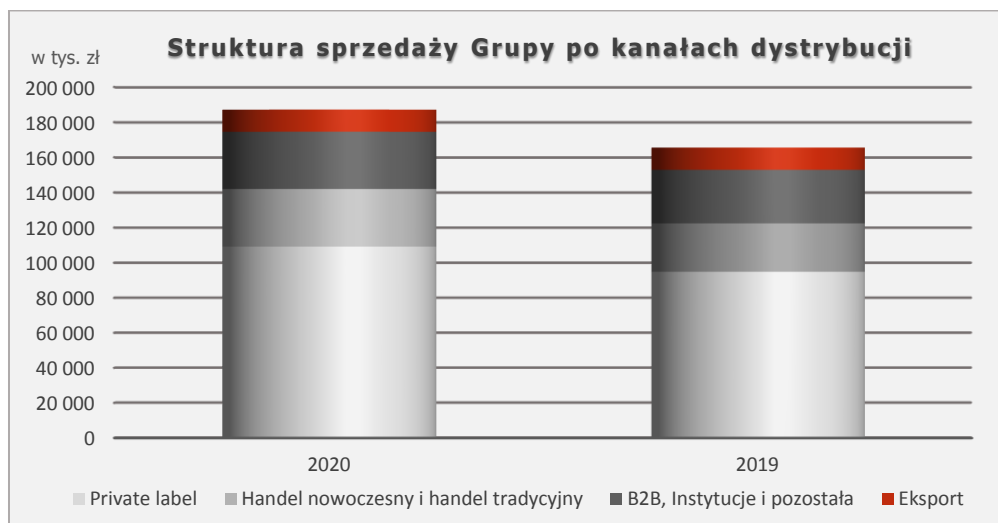
Rynki zbytu Grupy Makarony Polskie można podzielić na rynek krajowy (obejmujący private label, handel tradycyjny, handel nowoczesny oraz B2B i instytucje) oraz eksport (w tym sprzedaż przez pośredników krajowych).

W 2020 roku wartość sprzedaży wyniosła 187,2 mln zł, w tym 174,6 na rynku krajowym i 12,6 mln zł w eksporcie. W analogicznym okresie 2019 roku wielkości te wyniosły odpowiednio 165,6 mln zł, 152,9 mln zł i 12,7 mln zł.

w tys. zł	2020	2019	r/r
Przychody ze sprzedaży	187 175	165 588	13,0%

Strukturę sprzedaży produktów i towarów z podziałem na kanały dystrybucji, obrazuje poniższy wykres:

Rynki zbytu Grupy Makarony Polskie można podzielić na rynek krajowy (obejmujący private label, handel tradycyjny, handel nowoczesny oraz B2B i instytucje) oraz eksport (w tym sprzedaż przez pośredników krajowych).



W 2020 roku tylko dwóch klientów przekroczyło próg 10% udziału w skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży (łącznie produktów brandowych i private label). Są to Jeronimo Dystrybucja Polska z udziałem ok. 22,9% oraz Grupa Lidl z udziałem ok. 16,1%. Spółki Grupy nie są w żaden formalny sposób powiązane z operatorami tych sieci, a współpraca odbywa się na zasadach partnerskich i jest korzystna dla Grupy Makarony Polskie.

Private label

Największy udział w przychodach Grupy (58,3%) miał kanał private label (PL) oferujący produkty pod markami własnymi sieci krajowych i zagranicznych (z uwzględnieniem sprzedaży do kontrahenta Lidl działającego w ramach jednej Grupy w Europie).

PL (w tys. zł)	2020	2019	r/r
Przychody ze sprzedaży	109 217	94 842	15,2%

W 2020 roku dynamika wzrostu sprzedaży makaronów w segmencie private label była znacznie szybsza niż tempo rynkowe całej kategorii rok do roku. Znaczącym czynnikiem wzrostu były zachowania konsumentów w związku z pandemią. Makaron, jako kategoria sucha, nadająca się do przechowywania na zapas - urosła w dużej mierze na fali pandemii. Konsument kupowali rzadziej, ale więcej - jednocześnie dbając o budżet - wybierali produkty tańsze, w markach własnych sieci handlowych.

Do innych czynników wzrostu segmentu private label zaliczyć należy rozwój asortymentu w atrakcyjnych, wzrostowych obszarach rynku (makarony zdrowe, wegetariańskie, wałkowane, jajeczne).

Handel nowoczesny i handel tradycyjny

Kolejnym znaczącym dla Grupy przychodem na poziomie 17,5%, osiągniętym na rynku krajowym jest sprzedaż brandów Grupy (marki: Makarony Polskie, Sorenti, Stoczek, Tenczynek, Męska Rzecz, Novelle) w kanałach handlu nowoczesnego (HN) i handlu tradycyjnego (HT):

HN i HT (w tys. zł)	2020	2019	r/r
Przychody ze sprzedaży	32 774	27 550	19,0%

Wzrost sprzedaży produktów brandowych o ok. 19% rok do roku był spowodowany sytuacją związaną z pandemią COVID-19 co szczególnie w pierwszej połowie roku zwiększyło istotnie sprzedaż. Dużym wyzwaniem było utrzymanie sprzedaży brandów w drugim półroczu i konkurowanie na rynku, gdzie presja cenowa sieci handlowych była duża.

W 2021 roku Grupa planuje rozwój współpracy i pozyskanie nowych, dotychczas nieobsługiwanych sieci krajowych i lokalnych. Dodatkowo Grupa stawia sobie za cel poprawę obsługi wśród obecnych klientów oraz numeryki poprzez pozyskanie nowych odbiorców.

B2B i Instytucje

B2B i Instytucje stanowiły ok. 17,4%, w całości przychodów Grupy:

B2B i Instytucje (w tys. zł)	2020	2019	r/r
Przychody ze sprzedaży	32 580	30 497	6,8%

Sprzedaż w kanale dystrybucji B2B i Instytucje w 2020 roku wyniosła blisko 32,6 mln zł i była wyższa o ok. 2,1 mln zł (tj. +6,8%) w stosunku do 2019 roku. Wzrost sprzedaży wynikał głównie ze zwiększenia sprzedaży produktów makaronowych w podwykonawstwie pod realizację kontraktu instytucjonalnego.

Eksport

Eksport w całości przychodów Grupy stanowił 6,7%:

Eksport (w tys. zł)	2020	2019	r/r
Przychody ze sprzedaży	12 604	14 185	-0,7%

Strategia eksportowa firmy koncentruje się na nawiązywaniu współpracy z największymi

Głównym rynkiem eksportowym Grupy Makarony Polskie pozostaje Ukraina, niemniej w skali całego roku 2020 sprzedaż eksportowa rozwijana była zarówno w krajach Unii Europejskiej, jak i na rynkach pozaunijnych.

sieciami handlowymi – bezpośrednio, a także za pośrednictwem dystrybutorów oraz oficjalnych importerów.

Głównym rynkiem eksportowym Grupy Makarony Polskie pozostaje Ukraina, na której systematycznie rozwijana jest współpraca z nowymi sieciami i dystrybutorami. Niemniej w skali całego roku 2020 sprzedaż eksportowa rozwijana była zarówno w krajach Unii Europejskiej, jak i na rynkach pozaunijnych. Nowe pozycje produktowe wprowadzone zostały zarówno do obecnych jak i nowych klientów w Niemczech, Łotwie, Rumunii, Czechach, Serbii, Stanach Zjednoczonych, Szwecji, Białorusi, Ukrainie i Mołdawii. Grupa Makarony Polskie pozyskała również nowych partnerów handlowych na rynkach krajów takich jak: Norwegia, Belgia, Szwecja, Łotwa, Litwa, Estonia oraz Ukraina.

Koszty świadczeń pracowniczych oraz koszty amortyzacji

Koszty świadczeń pracowniczych	Za okres od 01.01 do 31.12.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019
Koszty wynagrodzeń	13 962	12 303
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 501	2 160
Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych, w tym:	1 176	775
- koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	35	16
- koszty świadczeń emerytalno-rentowych	3	20
- koszty ekwiwalentów za niewykorzystane urlopy	106	160
- inne świadczenia	1 032	579
Razem	17 639	15 238

Świadczenia pracownicze dzielą się na następujące kategorie:

- świadczenia krótkoterminowe, które obejmują wynagrodzenia, składki na ubezpieczenia społeczne, płatne nieobecności i świadczenia niepieniężne. Koszty świadczeń krótkoterminowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na bieżąco w okresie, którego dotyczą. Na koniec okresu sprawozdawczego, pozostałą do wypłaty przewidywaną niezdykontowaną wartość krótkoterminowych świadczeń za dany okres obrotowy, Grupa ujmuje jako element biernych międzyokresowych rozliczeń kosztów;
- świadczenia po okresie zatrudnienia – w ramach tego typu świadczeń Grupa wypłaca pracownikom odprawy.

Na przyszłe wypłaty odpraw emerytalnych tworzona jest rezerwa. Rezerwa ta jest okresowo weryfikowana przez niezależnego aktuarium z zastosowaniem przepisów MSSF.

Koszty amortyzacji	Za okres od 01.01 do 31.12.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019
Amortyzacja	7 652	6 625

Nota nr 5

Koszty sprzedaży

	Za okres od 01.01 do 31.12.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019
Amortyzacja	1 407	1 389
Zużycie materiałów i energii	384	509
Koszty usług obcych	12 236	12 284
Podatki i opłaty	281	329
Wynagrodzenia	4 075	3 712

Świadczenia pracownicze	868	773
Pozostałe koszty	2 406	2 307
Razem	21 657	21 303

Nota nr 6

Koszty zarządu

	Za okres od 01.01 do 31.12.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019
Amortyzacja	373	456
Zużycie materiałów i energii	87	131
Koszty usług obcych	1 403	1 793
Podatki i opłaty	262	296
Wynagrodzenia	3 348	3 258
Świadczenia pracownicze	488	550
Pozostałe koszty	452	620
Razem	6 413	7 104

Nota nr 7

Pozostałe przychody

	Za okres od 01.01 do 31.12.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019
Dotacje państwowe	1 904	1 056
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	706	66
Rozwiązanie innych rezerw i odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0
Odszkodowania i reklamacje	28	50
Sprzedaż złomu i odpadów	77	83
Zwrot opłat sądowych i komorniczych	2	3
Nadwyżki inwentaryzacyjne	6	58
Zwrot nadpłaty – składek ubezpieczeniowych	27	22
Zarachowane przychody z tyt. Zwrotu kosztów kwalifikowanych – dotacja	0	0
Odpisane zobowiązania	0	0
Rabaty za obrót	24	29
Wsparcie w ramach „Tarczy Antykryzysowej” ZUS	163	0
Pozostałe	24	4
Razem	2 961	1 371

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku, który objęty był ubezpieczeniem.

Do pozostałych przychodów zaliczane są także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego oraz nadwyżki inwentaryzacyjne w środkach obrotowych.

W okresie I półrocza 2020 w ramach „Tarczy Antykryzysowej” spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. otrzymała wsparcie realizowane przez ZUS w kwocie 146 tys. zł. Zwolnienie ze składek za mc marzec, kwiecień i maj 2020 r. dla osób prowadzących działalność, firm zgłaszających do ubezpieczeń społecznych mniej niż 50 osób.

Nota nr 8

Pozostałe koszty

	Za okres od 01.01 do 31.12.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019
Darowizny	7	25
Strata na sprzedaży środków trwałych	0	0
Kary i grzywny	74	35
Niedobory w środkach obrotowych	4	18
Odpis aktualizacyjny na zapasy	76	89
Odpis aktualizacyjny marki Deli susz i Tenczynek	519	2 641
Koszty postępowań sądowych i komorniczych	9	0
Likwidacja zapasów uszkodzonych i przeterminowanych	463	475
Sponsoring reklamowy	94	86
Odpis aktualizujący należności, inne odpisy	295	70
Koszty napraw objętych ubezpieczeniem	0	22
Odwrócenie zarachowanych przychodów w 2018r z tyt. dofinansowania dotacją UE	0	99
Odpisane należności- umorzone nieściągalne	0	0
Pozostałe	1	4
Razem	1 542	3 564

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego oraz skutki wynikające z gwarancji i poręczeń udzielonych na rzecz innych podmiotów.

Do pozostałych kosztów zaliczane są także m.in. koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego, niezawinione niedobory w środkach obrotowych.

Nota nr 9

Przychody finansowe

	Za okres od 01.01 do 31.12.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	17	17
- odsetki od depozytów bankowych	0	0
- odsetki od pożyczek	0	0
- odsetki od należności	17	17
Zyski z tytułu różnic kursowych	0	0
Pozostałe przychody finansowe w tym:	0	9
- aktualizacja wartości inwestycji krótkoterminowych	0	0
- pozostałe przychody finansowe	0	9
- zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Razem	17	26

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

Nota nr 10

Koszty finansowe

	Za okres od 01.01 do 31.12.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	912	1 179
- odsetki kredytów bankowych	664	829
- odsetki faktoringu i leasingu	99	167

- odsetki leasing- IFRS -16	143	175
- odsetki od zobowiązań	3	4
- odsetki budżetowe	3	4
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	681	228
- strata z tyt. ujemnych różnic kursowych	447	28
- gwarancje, poręczenia	34	40
- opłaty i prowizje bankowe oraz faktoringowe	200	160
Razem	1 593	1 407

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego jakich Grupa jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych oraz odpisy aktualizacyjne nieruchomości inwestycyjne.

Nota nr 11 Podatek dochodowy

	Za okres od 01.01 do 31.12.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019
Bieżący podatek dochodowy	2 414	1 775
Odroczony podatek dochodowy	- 334	- 48
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w tym:	2 080	1 727
- przypisane działalności kontynuowanej	2 080	1 727

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	Za okres od 01.01 do 31.12.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	9 608	5 530
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	9 608	5 530
Stawka podatkowa (w %)	19	19
- koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych (-)	- 2 289	- 2 394
koszty bilansowe nie zaliczone do kosztów podatkowych (+)	7 146	7 399

- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych (-)	-1 688	- 1 045
- przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych (+)	0	10
- uzyskane dotacje	0	0
Podstawa opodatkowania/strata podatkowa Grupy	12 777	9 500
Odliczenia od dochodu :		
- tarcza podatkowa MP trade Sp. z o.o. rok 2017	- 70	- 317
Dochód do opodatkowania Grupy	12 707	9 183
Podstawa opodatkowania	12 707	9 344
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów- część bieżąca	2 414	1 775

Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej w wyniku czego dochód Grupy do opodatkowania pomniejszony jest prezentacyjnie o tarcze podatkowe Spółki dominującej oraz Spółek zależnych.

Nota nr 12

Odroczony podatek dochodowy

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2020	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01 do 31.12.2020	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01 do 31.12.2019
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością netto środków trwałych	3 408	3 617	- 209	4
- różnice kursowe	9	11	- 2	7
- różnica pomiędzy zobowiązaniem z tyt. leasingu a wartością netto środków trwałych	140	125	15	- 58
- odsetki naliczone	0	0	0	0
- wycena nieruchomości inwestycyjnej	160	160	0	0
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 717	3 913	- 196	- 47
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- wynagrodzenia wypłacone po dniu bilansowym	8	12	- 4	0
- składki ZUS	75	67	8	14
- świadczenia emerytalno-rentowe podobne	362	268	94	19
- odsetki od zobowiązań	8	2	6	2

- różnice kursowe	24	3	21	-1
- strata podatkowa możliwa do odliczenia	0	0	0	- 60
- koszty usług obcych	6	0	6	0
- odpis aktualizujący zapasy	38	23	15	15
- niezrealizowana marża GRUPY	1	6	-5	-1
- umowa najmu – leasing IFRS-16	9	12	-3	13
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	531	393	138	1
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-3 186	- 3 520	- 334	- 48

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
- strata podatkowa możliwa do odliczenia	788	858
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujęte w bilansie-strata podatkowa MP Trade	71	77

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym- obecnie 19% i 9%. Przepisy które zakładają obniżenie stawki podatkowej dla przyszłych okresów dotyczą spółki MP Trade z Grupy.

W zakresie podatku dochodowego Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej Grupy, jak również nie prowadzi działalności w specjalnej strefie ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Nota nr 13

Dane dotyczące wyniku finansowego oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję

	Za okres od 01.01 do 31.12.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019
Zysk/strata netto na jedną akcję	0,81	0,41
Wartość księgowa na jedna akcję w zł	9,21	8,65

	Za okres od 01.01 do 31.12.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	7 528	3 803
Zysk/strata na działalności zaniechanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	7 528	3 803
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	nie dotyczy	nie dotyczy

	Za okres od 01.01 do 31.12.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	9 250 071	9 250 071
Wpływ rozwodnienia	nie dotyczy	nie dotyczy
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	nie dotyczy	nie dotyczy

Zysk netto przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe). W Spółce dominującej w 2020 roku, jak również do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było czynników rozwadniających kapitał podstawowy.

Wartość księgowa na jedną akcję to iloraz kapitałów własnych przez liczbę akcji na dany moment bilansowy.

Nota nr 14

Objaśnienia do Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

ZA OKRES	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych za wyjątkiem kredytów i pożyczek - CF	-1 989	4 097
- zmiana stanu pozostałych aktywów długoterminowych wynikająca z bilansu	75	71
- zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych wynikająca z bilansu	55	-4
- zmiana stanu długoterminowych przychodów przyszłych okresów wynikająca z bilansu	8 688	6 980
- zmiana stanu krótkoterminowych przychodów przyszłych okresów wynikająca z bilansu	458	66
- zmiana stanu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-2 508	5 682
- korekta zarachowane odsetki od kredytu – ujęcie bilansowe	0	0
- korekta (przesunięcie) niezapłacone zobowiązania dotyczące wydatków inwestycyjnych	-765	-2 518
- wpływ dotacji do aktywów trwałych – korekta bilansowej zmiany przychodów przyszłych okresów	-10 509	-7 952
- korekta (przesunięcie)zapłacone zobowiązania dotyczące wydatków inwestycyjnych z 2018r	2 517	1 772
Inne korekty – CF	-23	2 640
- wycena /przeklasyfikowanie gruntu inwestycyjnego do wartości godziwej	0	0
- odpisana marka Deli -Susz i Tenczynek	519	2 641
- dotacje otrzymane	-542	0
- pozostałe	0	0

Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

Nota nr 15

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe brutto:	31.12.2020	31.12.2019
Grunty, budynki, budowle	61 931	58 998
Maszyny i urządzenia	99 256	94 676
Środki transportu	3 640	3 811
Środki trwałe w budowie	12 330	20 029
Pozostałe	15 850	2 912
Wartość brutto na koniec okresu	193 007	180 426

Umorzenia i odpisy aktualizujące	31.12.2020	31.12.2019
Grunty, budynki, budowle	22 519	20 968
Maszyny i urządzenia	45 948	42 182
Środki transportu	2 541	2 299
Środki trwałe w budowie	0	0
Pozostałe	2 458	2 072
Wartość umorzenia i odpisy aktualizujące	73 466	67 521
Wartość netto na koniec okresu	119 541	112 905

Zmiany w środkach trwałych

Za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku

	Grunty, budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	58 998	94 676	3 811	20 029	2 912	180 426
Zwiększenia	4 508	6 374	112	15 249	13 032	39 275
- nabycie	4 499	5 390	27	15 065	13 032	38 013
- inne	9	984	85	184	0	1 262
Zmniejszenia	1 575	1 794	283	22 948	94	26 694
- zbycie	0	1 452	282	0	0	1 734
- inne	1 575	342	1	22 948	94	24 960
Wartość brutto na koniec okresu	61 931	99 256	3 640	12 330	15 850	193 007
Wartość umorzenia na początek okresu	19 564	42 102	2 299	0	2 072	66 037
Zwiększenia	2 352	4 403	483	0	480	7 718

Zmniejszenia	736	607	241	0	94	1 678
Wartość umorzenia na koniec okresu	21 180	45 898	2 541	0	2 458	72 077
Odpis aktualizujący na początek okresu	1 404	80	0	0	0	1 484
Odpis aktualizujący na koniec okresu	1 339	50	0	0	0	1 389
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	22 519	45 948	2 541	0	2 458	73 466
Wartość netto na koniec okresu	39 412	53 308	1 099	12 330	13 392	119 541

Za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

	Grunty, budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	51 478	71 642	3 651	16 792	2 666	146 229
Zwiększenia	7 887	23 179	940	29 669	274	61 949
- nabycie	2 879	23 179	6	29 660	274	55 998
- inne	5 008	0	934	9	0	5 951
Zmniejszenia	367	145	780	26 432	28	27 752
- zbycie	367	21	704	0	8	1 100
- inne	0	124	76	26 432	20	26 652
Wartość brutto na koniec okresu	58 998	94 676	3 811	20 029	2 912	180 426
Wartość umorzenia na początek okresu	17 310	38 470	2 424	0	1 973	60 177
Zwiększenia	2 254	3 767	535	0	127	6 683
Zmniejszenia	0	135	660	0	28	823
Wartość umorzenia na koniec okresu	19 564	42 102	2 299	0	2 072	66 037
Odpis aktualizujący na początek okresu	1 468	111	0	0	0	1 579
Odpis aktualizujący na koniec okresu	1 404	80	0	0	0	1 484
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	20 968	42 182	2 299	0	2 072	67 521
Wartość netto na koniec okresu	38 030	52 494	1 512	20 029	840	112 905

Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości uwzględniane są w pozycjach pozostałych kosztów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W 2020 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych. Grupa proporcjonalnie do okresu użytkowania dokonuje rozwiązań odpisów aktualizujących wartość środków trwałych dokonanych na moment zakupu udziałów w Spółce Stoczek (2007 rok.).

Środki trwałe w budowie, prezentowane są w sprawozdaniu finansowym po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z MSR 23. Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane i ujęte na środkach trwałych w budowie w 2020 roku wyniosły 118 tys. zł (koszty odsetek i prowizji) Grupa szacuje koszty finansowania zewnętrznego zgodnie z rzeczywistą stopą procentową dla danego zobowiązania finansowego (kredytu).

Grupa posiada w użytkowaniu maszyny, urządzenia oraz środki transportu użytkowne na podstawie umów leasingu. Wartość bilansowa środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 5 633 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 6 668 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w spółce zależnej Stoczek Natura sp. z o.o. wartość zastawów rejestrowych na maszynach i urządzeniach wynosiła 12 328 tys. zł, w tym:

- zabezpieczenie umów kredytowych BGK - kwota 12 328 tys. zł

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w spółce zależnej Stoczek Natura sp. z o.o. wartość zastawów rejestrowych na maszynach i urządzeniach wynosiła 10 246 tys. zł, w tym:

- zabezpieczenie umów kredytowych BGK - kwota 10 246 tys. zł

Ustanowienie zastawów rejestrowych na środkach trwałych wynika ze zobowiązań zawartych w umowach kredytowych opisanych w nocie nr 29.

Grupa szacuje wartość zobowiązań wynikających z podpisanych umów na dostawę środków trwałych oraz prac budowlanych na poziomie 766 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Hipoteki ustanowione lub w trakcie ustanowienia na nieruchomościach spółek z grupy

Nieruchomość	Stan na 31.12.2020	Nazwa Wierzyciela	Tytuł zobowiązania	Zobowiązanie Spółki
Nieruchomości w Rzeszowie KW RZ1Z/00076860/5	17 000 tys. zł	Santander Bank Polska SA	hipoteka umowna łączna	Umowa kredytu w rachunku bieżącym w wys. 5 000 tys. zł zawarta przez Makarony Polskie SA
Nieruchomości w Płocku KW PL1P/00094893/6, nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach)				Umowa kredytu inwestycyjnego w wys. 13 849 tys. zł zawarta przez Makarony Polskie SA
				Umowa ramowa o trybie zawierania i rozliczania transakcji

Nieruchomości w Rzeszowie KW RZ1Z/00076860/5				
Nieruchomości w Płocku KW PL1P/00094893/6, nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach)	2 500 tys. zł	Santander Bank Polska SA	hipoteka umowna łączna	Umowa kredytu inwestycyjnego unijnego w wys. 8 000 tys. zł zawarta przez Makarony Polskie SA
Nieruchomości w Rzeszowie KW RZ1Z/00076860/5				
Nieruchomości w Płocku KW PL1P/00094893/6, nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach)	18 182 tys. zł	Santander Bank Polska SA	hipoteka umowna łączna	Umowa kredytu inwestycyjnego unijnego w wys. 12 121 tys. zł zawarta przez Makarony Polskie SA
Nieruchomości w Rzeszowie KW RZ1Z/00076860/5				
Nieruchomości w Płocku KW PL1P/00094893/6, nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach)	373 tys. zł	Santander Bank Polska SA	hipoteka umowna łączna	Umowa zlecenia udzielenia gwarancji bankowej w wys. 249 tys. zł zawarta przez Makarony Polskie SA
Nieruchomości w Rzeszowie KW RZ1Z/00076860/5				
Nieruchomości w Płocku KW PL1P/00094893/6, nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach)	1 517 tys. zł	Santander Bank Polska SA	hipoteka umowna łączna	Umowa zlecenia udzielenia gwarancji bankowej w wys. 1 011 tys. zł zawarta przez Makarony Polskie SA
Nieruchomości w Rzeszowie KW RZ1Z/00076860/5				
Nieruchomości w Płocku KW PL1P/00094893/6, nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach)	4 500 tys. zł	Santander Bank Polska SA	hipoteka umowna łączna	Umowa kredytu obrotowego w wys. 3 000 tys. zł zawarta przez Makarony Polskie SA
Nieruchomość w Częstochowie KW CZ1C/00111425/8				Umowa kredytu otwartego w rachunku bieżącym w wys. 6 000 tys. zł zawarta przez Makarony Polskie SA
Nieruchomości w Stoczku Łukowskim LU1U/00022979/2	16 500 tys. zł	Bank Gospodarstwa Krajowego	hipoteka umowna łączna	Umowa kredytu obrotowego nieodnawialnego w rachunku kredytowym w wys. 5 000 tys. zł zawarta przez Makarony Polskie SA

Nieruchomości inwestycyjne

	31.12.2020	31.12.2019
Nieruchomość inwestycyjna w Rzeszowie i w Stoczku Łukowskim początek okresu	603	603
Zwiększenia	0	0
Nabycie	0	0
Inne	0	0
Zmniejszenia	0	0
Zbycie	0	0
Inne	0	0
Wartość na koniec okresu	603	603

Wartość nieruchomości inwestycyjnej w Spółce Makarony Polskie jest aktualizowana do wartości godziwej zgodnie na podstawie operatów szacunkowych sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców. Różnicę wahania wartości godziwej Spółka ujmuje w rachunku zysków i strat.

Ostatnia wycena dokonana przez niezależnego rzeczoznawcę została wykonana na dzień bilansowy zakończony 31.12.2018 roku. W ocenie Zarządu nie wystąpiły istotne zmiany wartości godziwej wykazywanej nieruchomości inwestycyjnej na dzień 31.12.2020 roku

Wyceny w wartości godziwej są skategoryzowane według trzech poziomów w zależności od stopnia, w jakim dane wsadowe do pomiarów wartości godziwej są obserwowalne i od znaczenia danych wsadowych do wyceny w wartości godziwej jako całości. Poziomy te kształtują się w następujący sposób:

- Poziom 1: danymi wsadowymi są ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny.
- Poziom 2: danymi wsadowymi są dane inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań, bezpośrednio lub pośrednio.
- Poziom 3: danymi wsadowymi są nieobserwowalne dane do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań.

W 2020 roku Spółka nie zmieniła metodologii oraz poziomu kategoryzacji wyceny.

Nota nr 17
Wartość Firmy

Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	Wartość firmy
Wartość brutto na początek okresu	5 949
Zwiększenia	0
Zmniejszenia	0
Wartość brutto na koniec okresu	5 949
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0
Wartość netto na koniec okresu	5 949

Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Wartość firmy
Wartość brutto na początek okresu	5 949
Zwiększenia	0
Zmniejszenia	0
Wartość brutto na koniec okresu	5 949
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0
Wartość netto na koniec okresu	5 949

Wartość firmy w wysokości 5 949 tys. zł ujęta w aktywach, odzwierciedla różnicę pomiędzy ceną nabycia zapłaconą za 100% udziałów w Spółce Stoczek Natura Sp. z o.o., a godziwą wartością aktywów netto tej spółki na dzień 1 czerwca 2007 roku, czyli na dzień przeniesienia własności udziałów.

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

W związku z utworzeniem spółki MP Trade Sp. z o.o. 2015 roku Grupa rozpoznała dodatnią wartość pomiędzy wartością nabycia 100% udziałów a wydatkami poniesionymi z tytułu objęcia udziałów. Wartość firmy wynosi 3 tys. zł i nie podlega amortyzacji.

Na koniec 2020 roku zostały przeprowadzone obligatoryjne testy na utratę wartości firmy. Testy przeprowadzone metodą dyskontowania wolnych przepływów gotówkowych, z przyjęciem następujących założeń:

- 5-letni okres prognozy (2021-2025),
- jeden scenariusz – realistyczny,
- projekcje finansowe przygotowane na bazie danych historycznych uwzględniających organiczne plany rozwoju Spółek
- stopy dyskontowe zostały ustalone na poziomie średniego kosztu kapitału po opodatkowaniu (WACC) – 5,7-6,7%,
- stopa wzrostu po okresie prognozy – 0%.

Przeprowadzone testy nie wykazały konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartość firmy.

Dla testów na utratę wartości firmy sporządzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku polegających na wyliczeniu wartości użytkowej, przeprowadzono analizę wrażliwości kluczowych założeń. Celem analizy wrażliwości było zbadanie jaką wartość musiałyby przybrać wybrane parametry modelu, aby oszacowana wartość użytkowa ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne zrównała się z wartością bilansową ośrodka. Przeprowadzone testy wykazały, że przyjęte wartości kluczowych założeń są na bezpiecznych poziomach i jest niskie prawdopodobieństwo aby wartość odzyskiwalna była poniżej wartości księgowej.

Nota nr 18

Inne wartości niematerialne

Zmiany w wartościach niematerialnych

za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku

	Pozostałe wartości niematerialne				
	Wartość marki	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	9 134	1 102	1 371	464	12 071
Zwiększenia	0	0	10	470	480
- nabycie	0	0	10	470	480
Zmniejszenie	0	400	0	0	400
Wartość brutto na koniec okresu	9 134	702	1 381	934	12 151
Wartość umorzenia na początek okresu	0	267	1 340	460	2 067
zwiększenia	0	10	12	7	29
zmniejszenia	0	24		0	24
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	253	1 352	467	2 072
Odpis aktualizujący na początek okresu	2 641	0	0	0	2 641
Odpis aktualizujący-utworzony	519	0	0	0	519
Odpis aktualizujący na koniec okresu	3 160	0	0	0	3 160
Wartość netto na koniec okresu	5 974	449	29	467	6 919

Zmiany w wartościach niematerialnych

okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

	Pozostałe wartości niematerialne				
	Wartość marki	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	9 087	1 055	1 371	464	11 977
Zwiększenia	47	47	0	0	94
- nabycie	47	47	0	0	94
Zmniejszenie	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	9 134	1 102	1 371	464	12 071
Wartość umorzenia na początek okresu	0	259	1 330	443	2 032
zwiększenia	0	8	10	17	35

zmniejszenia	0	0		0	0
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	267	1 340	460	2 067
Odpis aktualizujący- utworzony	2 641	0	0	0	2 641
Wartość netto na koniec okresu	6 493	835	31	4	7 363

Zestawienie wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania

Stan na 31 grudnia 2020 roku

	Wycena według ceny nabycia/koszt u wytworzenia	Odpis aktualizujący na BO	Odpis aktualizujący utworzony	Odpis aktualizujący odwrócony	Wartość bilansowa na koniec okresu
Marka Abak	4 909	0	0	0	4 909
Marka i znak towarowy Tenczynek	4 528	2 641	464	0	1 423
Marka i znak towarowy Delli -Susz	55	0	55	0	0
Marka So Food	47	0	0	0	47
RAZEM	9 539	2 641	519	0	6 379

Amortyzacja wartości niematerialnych określonym okresie użytkowania odbywa się liniowo według stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania.

Spółki Grupy nie amortyzują wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Poddawane są one corocznym testom na utratę wartości oraz analizie czy nie zaistniały przesłanki do uznania tych aktywów jako używane przez określony okres czasu.

Na koniec roku 2020 Zarząd spółki Makarony Polskie SA ocenił, że brak jest jakichkolwiek przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości składników aktywów tj. marki Abak które podlegają testom na utratę.

Natomiast dla marki Tenczynek przeprowadzone testy wykazały konieczność dokonania kolejnych odpisów aktualizujących wartość księgową odpisu na koniec 2020 roku w kwocie 0,5 mln zł. Podstawą dokonania powyższych odpisów była zmiana oceny atrakcyjności i perspektyw rozwoju produktów oferowanych pod marką, związanych z zmianami trendów na rynku spożywczym (odejście od przetworów warzywnych w słoikach oraz syropów).

Na koniec 2020 roku zostały przeprowadzone obligatoryjne testy na utratę wartości marek. Testy przeprowadzono metodą dochodową, dyskontując do wartości bieżącej przyszłe hipotetyczne opłaty licencyjne z przyjęciem następujących założeń

- 5-letni okres prognozy (2021-2025),
- jeden scenariusz – realistyczny,

- projekcje finansowe przygotowane na bazie danych historycznych uwzględniających organiczne plany rozwoju marki,
- stopy dyskontowe zostały ustalone na poziomie średniego kosztu kapitału po opodatkowaniu (WACC) – 5,7%,
- wskaźnik opłat licencyjnych na poziomie 5%,
- stopa wzrostu po okresie prognozy – 0%.

Dla testów na utratę wartości marek sporządzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku polegających na wyliczeniu wartości użytkowej, przeprowadzono analizę wrażliwości kluczowych założeń. Celem analizy wrażliwości było zbadanie jaką wartość musiałby przybrać wybrane parametry modelu, aby oszacowana wartość użytkowa ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne zrównała się z wartością bilansową ośrodka. Przeprowadzone testy wykazały, że przyjęte wartości kluczowych założeń są na bezpiecznych poziomach i jest niskie prawdopodobieństwo aby wartość odzyskiwalna była poniżej wartości księgowej.

Powyższe dotyczy wartości marek i znaków towarowych za wyjątkiem marki Tenczynek.

W przypadku analizy wrażliwości kluczowych założeń wyceny dla marki i znaku towarowego Tenczynek przeprowadzone testy wykazały wpływ zmiany założeń na dokonany odpis:

- wzrost średniego kosztu kapitału po opodatkowaniu (WACC) o 10% skutkowałoby odpisem na wartość 595 tys. zł (wzrost o 130 tys. zł od dokonanego odpisu),
- zmniejszenie średniego kosztu kapitału po opodatkowaniu (WACC) o 10% skutkowałoby odpisem na wartość 305 tys. zł (mniejszy o 159 tys. zł od dokonanego odpisu).

Nota nr 19

Długoterminowe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe aktywa finansowe razem	0	0

Nota nr 20

Zapasy

Stan na 31 grudnia 2020 roku

	Wycena według ceny nabycia/koszt u wytworzenia	Odpis aktualizujący na BO	Odpis aktualizujący utworzony	Odpis aktualizujący odwrócony	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu
Materiały	9 791	64	78	38	9 687
Materiały pomocnicze	618	0	0	0	618

Produkty w toku	105	1	0	1	105
Wyroby gotowe	13 475	51	75	46	13 395
Towary	348	17	9	0	322
RAZEM	24 337	133	162	85	24 127

Stan na 31 grudnia 2019 roku

	Wycena według ceny nabycia / koszt u wytworzenia	Odpis aktualizujący na BO	Odpis aktualizujący utworzony	Odpis aktualizujący odwrócony	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu
Materiały	8 705	11	64	11	8 641
Materiały pomocnicze	642	0	0	0	642
Produkty w toku	77	0	1	0	76
Wyroby gotowe	10 622	33	51	33	10 571
Towary	602	0	17	0	585
RAZEM	20 648	44	133	44	20 515

Ze względu na bieżącą rotację zapasów Grupa planuje w 2021 roku wykorzystać wszystkie zapasy będące składnikiem sprawozdania z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2020 roku w kwocie 24 127 tys. zł. Odpisy z tytułu utraty wartości składników aktywów obrotowych (zapasów) dokonywane są w sytuacji gdy dany składnik uznany jest za niezbywalny, ulega fizycznemu zniszczeniu, okres przydatności w przypadku wyrobów gotowych i surowców uniemożliwia sprzedaż lub wykorzystanie oraz gdy koszt wytworzenia przewyższa jego cenę

W 2020 roku zaistniały przesłanki do częściowego odpisu zapasów, Grupa Makarony Polskie dokonała odpisu zapasów na wyrobach gotowych i surowcu w łącznej kwocie 162 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość zastawów rejestrowych na zapasach wyrobów gotowych, materiałów i towarów wynosiła 5 000 tys. zł, w tym:

- zabezpieczenie umowy kredytowej Santander - kwota 5 000 tys. zł

Nota nr 21 Należności

	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	19 370	20 630
- część krótkoterminowa	19 370	20 630
Należności od jednostek zależnych:	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
Przedpłaty:	0	0

- część krótkoterminowa	0	0
Inne należności: od pozostałych jednostek	3 801	4 702
- część krótkoterminowa	3 801	4 702
Razem wartość należności brutto	23 171	25 332
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	241	172
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	294	69
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	535	241
Należności netto	22 636	25 091

Odpisy aktualizujące wartość należności

2020	Stan na początek okresu	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące należności	241	294	0	535

2019	Stan na początek okresu	Utworzenie	Wykorzystanie i rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące należności	172	69	0	241

Inne należności krótkoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
Podatek vat bieżący	2 562	2 406
Podatek vat odłożony	951	944
Podatek dochodowy od osób prawnych	0	17
Pozostałe należności od pracowników	0	0
Wypłacone kaucje wadialne	91	69
Przedpłaty	150	1 165
Pozostałe	47	101
Razem inne należności brutto	3 801	4 702
Odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Inne należności netto	3 801	4 702

Należności brutto struktura walutowa

Należności krótkoterminowe brutto	31.12.2020	31.12.2019
- w walucie polskiej	21 294	21 635
- w walutach obcych:	1 877	3 697
a) jednostka/waluta EUR	412	863
w zł	1 877	3 697

b) jednostka/waluta USD	0	0
w zł	0	0
b) jednostka/waluta GBP	0	0
w zł	0	0
Należności krótkoterminowe brutto	23 171	25 332

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa posiada należności w walucie obcej na które dokonała odpisu aktualizującego w 100%. Na dzień bilansowy nie podlegają one wycenie bilansowej według średniego kursu NBP. Kwota należności 67 tys. euro.

Należności z tyt. dostaw i usług – wiekowanie

	31.12.2020	31.12.2019
1) Bieżące ogółem	17 305	16 114
2) Przeteterminowane ogółem:	2 065	4 516
a) do 1 miesiąca	1 084	3 903
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	370	81
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		61
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	76	242
e) powyżej 1 roku	535	229
Należności z tytułu dostaw i usług razem, brutto	19 370	20 630
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	535	241
Należności netto z tytułu dostaw i usług	18 835	20 389

Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne z tytułu dokonanych transakcji handlowych od dużej liczby klientów, rozproszone między różne branże i obszary geograficzne.

Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj okres płatności od 45 do 90 dni. Odpisy aktualizujące należności są dokonywane wówczas gdy kontrahent jest postawiony w stan likwidacji i upadłości bądź też taki, który nie reguluje płatności przez okres ponad 12 miesięcy po terminie wymagalności, a jego sytuacja gospodarcza i finansowa wskazuje na duże ryzyko niespłacenia należności. Należności na drodze sądowej obejmowane są 100% odpisem. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży z odroczonym terminem płatności tylko zweryfikowanym klientom. Transakcje z pozostałymi klientami, w tym z większością kontrahentów zagranicznych, objęte są ubezpieczeniem należności. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje istotne ryzyko kredytowe, ponad poziom

określony rezerwą na nieściągalne należności właściwą dla należności handlowych w Spółce Makarony Polskie SA.

▼ Nota nr 22

Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych

	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0

▼ Nota nr 23

Udzielone pożyczki

	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	0	0
Udzielona pożyczka	0	0
Naliczone odsetki	0	0
Splata w ciągu okresu	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa Makarony Polskie nie udzielała pożyczek.

▼ Nota nr 24

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	410	718
Razem, w tym:	410	718
- środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	nie dotyczy	nie dotyczy

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów odzwierciedla ich wysokość wykazaną w rachunku przepływów. Wartość godziwa tych środków odpowiada ich wartości w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca,

w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych można uzgodnić do pozycji bilansowych.

Nota nr 25

Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa:	31.12.2020	31.12.2019
- część długoterminowa	45	120
- część krótkoterminowa	306	361

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2020	31.12.2019
- ubezpieczenia	192	203
- opłacone prenumeraty i abonamenty	24	33
- prowizje od kredytu	6	0
- usługi doradcze	76	125
- pozostałe	8	0
Razem	306	361

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2020	31.12.2019
- usługi doradcze	29	106
- abonamenty	3	14
- prowizje od kredytu	13	0
Razem	45	120

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień 31 grudnia 2020 roku w wysokości 45 tys. zł obejmują usługi doradcze oraz prowizję bankową i opłacone abonamenty.

Nota nr 26

Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy Makarony Polskie SA:

– wysokość kapitału zakładowego	27 750 213 zł,
– łączna liczba akcji	9 250 071 akcji,
– ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	9 250 071 głosów.

Struktura kapitału zakładowego Spółki:

- 3 013 250 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 1 169 750 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 3 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 1 735 821 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 331 250 akcji zwykłych na okaziciela serii E

Akcje Spółki są akcjami zwykłymi, na okaziciela notowanymi na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Spółka nie wyemitowała papierów wartościowych, które przyznają specjalne uprawnienia kontrolne któremukolwiek z jej akcjonariuszy.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku

	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna		Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
				1 akcji w zł	serii (emisji) w tys. zł			
seria A	na okaziciela	akcje zwykłe	3 013 250	3	9 040	wkłady pieniężne	05.07.2004	01.01.2004
seria B	na okaziciela	akcje zwykłe	1 169 750	3	3 509	wkłady niepieniężne	29.10.2004	01.01.2004
seria C	na okaziciela	akcje zwykłe	3 000 000	3	9 000	wkłady pieniężne	18.04.2007.	01.01.2007
seria D	na okaziciela	akcje zwykłe	1 735 821	3	5 207	wkłady pieniężne	22.06.2007	01.01.2007
Seria E	na okaziciela	akcje zwykłe	331 250	3	994	wkłady pieniężne	11.02.2008	01.01.2008
Razem			9 250 071		27 750			

Na dzień 31 grudnia 2019 roku

	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna		Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
				1 akcji w zł	serii (emisji) w tys. zł			
seria A	na okaziciela	akcje zwykłe	3 013 250	3	9 040	wkłady pieniężne	05.07.2004	01.01.2004
seria B	na okaziciela	akcje zwykłe	1 169 750	3	3 509	wkłady niepieniężne	29.10.2004	01.01.2004

seria C	na okaziciela	akcje zwykłe	3 000 000	3	9 000	wkłady pieniężne	18.04.2007.	01.01.2007
seria D	na okaziciela	akcje zwykłe	1 735 821	3	5 207	wkłady pieniężne	22.06.2007	01.01.2007
Seria E	na okaziciela	akcje zwykłe	331 250	3	994	wkłady pieniężne	11.02.2008	01.01.2008
Razem			9 250 071		27 750			

W okresie od 31 grudnia 2020 roku do dnia przekazania raportu Spółka Makarony Polskie SA nie przeprowadziła kolejnych emisji akcji.

Nota nr 27

Kapitał zapasowy i rezerwy

Kapitał zapasowy	31.12.2020	31.12.2019
Saldo na początek okresu	37 155	46 095
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	37 155	46 095
- emisja kapitału akcyjnego	0	0
- podział zysku/pokrycie straty	1 335	3 060
- utworzenie kapitału rezerwowego	0	12 000
Pozostałe kapitały na koniec okresu	38 490	37 155

Kapitał rezerwy	31.12.2020	31.12.2019
Saldo na początek okresu	12 000	0
- utworzenie kapitału rezerwowego – akcje własne	0	12 000
Kapitał rezerwy na koniec okresu	12 000	12 000

Nota nr 28

Wynik z lat ubiegłych

Zysk/strata z lat ubiegłych	31.12.2020	31.12.2019
Saldo na początek okresu	3 415	4 653
Korekta błędów rok 2019	- 332	0
- zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 083	4 653
- zmniejszenia z tyt. przeniesienia na kapitał zapasowy	-1 335	- 3 060

- wypłata dywidendy	- 2 313	- 2 313
Zysk/strata netto na koniec okresu	- 565	- 720

W 2019 roku Spółka dokonała korekty sprawozdania finansowego za lata ubiegłe dotyczące popełnionego błędu w okresach wcześniejszych przy naliczaniu odpisów amortyzacyjnych prawa wieczystego użytkowania gruntu wartości gruntu zrealizowanego przed dniem 31 grudnia 2018 roku kwota 332 tys. zł (w tym 307 tys. zł dotyczy okresu do 31 grudnia 2017 roku) – roczna stawka amortyzacji 1,21%.

Nota nr 29

Informacja o kredytach oraz uzyskanych poręczeniach na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Długo- i krótkoterminowe kredyty i pożyczki

	31.12.2020	31.12.2019
- część długoterminowa	11 514	17 995
- część krótkoterminowa	15 379	16 500
Razem	26 893	34 495

Stan umów kredytowych i faktoringowych obowiązujących na dzień 31 grudnia 2020 roku, dla których stroną umów była spółka Makarony Polskie SA przedstawiono w poniższych tabelach:

– Kredyt w rachunku bieżącym w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	31 grudnia 2020 roku
Wartość umowna kredytu	5 000 tys. zł
Okres kredytowania	18.10.2013 – 31.05.2021
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	2 899 tys. zł
Harmonogram spłat	jednorazowo w dacie wymagalności zobowiązania
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka łączna do kwoty 17 000 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych: <ul style="list-style-type: none"> a) KW nr RZ1Z/00076860/5 w Rzeszowie i KW nr PL1P/00094893/6 w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, b) KW nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach) w Płocku; – weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, – zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej 5 000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia zastawu, – poręczenie spółki Stoczek Natura Sp. z o.o.,

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego.

W I półroczu 2020 roku Spółka Makarony Polskie SA zawarła z bankiem Santander Bank Polska SA aneksy do umowy kredytu w rachunku bieżącym, który wprowadził do umowy następujące zmiany:

- dostosował wartość zabezpieczeń do zaangażowania kredytowego Banku,
 - ujednotził zobowiązania Spółki wobec Banku ze zobowiązaniami wynikającymi z innych umów (np. ujednoczenie definicji kowenantów),
 - termin spłaty zobowiązania przedłużony został do dnia 31 maja 2021 roku.
- Kredyt inwestycyjny w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	31 grudnia 2020 roku
Wartość umowna kredytu	13 849 tys. zł
Okres kredytowania	18.10.2013 – 30.12.2023
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	3 879 tys. zł
Harmonogram spłat	Spłata kredytu nastąpi w 49 ratach miesięcznych, w następujących wysokościach: 48 rat po 105 tys. zł każda i ostatnia 49 rata wyrównująca w kwocie 204 tys. zł
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka łączna do kwoty 17 000 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych: <ol style="list-style-type: none"> a) KW nr RZ1Z/00076860/5 w Rzeszowie i KW nr PL1P/00094893/6 w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, b) KW nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach) w Płocku; – zastaw rejestrowy na środkach trwałych (linie produkcyjne w zakładzie w Rzeszowie) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, – weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, – poręczenie cywilne spółki Stoczek Natura Sp. z o.o., – oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego.

- Kredyt inwestycyjny unijny w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	31 grudnia 2020 roku
Wartość umowna kredytu	12 121 tys. zł
Okres kredytowania	07.02.2017 - 28.12.2023
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	4 274 tys. zł

Harmonogram spłat	Splata kredytu nastąpi w 37 ratach miesięcznych, w następujących wysokościach 36 rat w kwocie 50 tys. zł, 37 rata 9 061 tys. zł, otrzymane refinansowanie unijne pomniejszy ratę balonową
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka łączna do kwoty 18 200 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych: <ul style="list-style-type: none"> a) KW nr RZ1Z/00076860/5 w Rzeszowie i KW nr PL1P/00094893/6 w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, b) KW nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach) w Płocku; - zastaw rejestrowy na linii półprzemysłowej do prób i testów wraz z oprzyrządowaniem, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, - weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, - poręczenie cywilne spółki Stoczek Natura Sp. z o.o., - oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego.

Kredyt przeznaczony jest na sfinansowanie projektu inwestycyjnego „Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego Przemysłu Makaronowego przy spółce Makarony Polskie SA”.

- Kredyt inwestycyjny unijny w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	31 grudnia 2020 roku
Wartość umowna kredytu	8 000 tys. zł
Okres kredytowania	15.09.2017 - 31.12.2023
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	1 234 tys. zł
Harmonogram spłat*	Splata kredytu nastąpi w 49 ratach kapitałowych, w tym 48 rat w kwocie 33 tys. zł, 49 rata w wysokości 79 tys. zł
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka łączna do kwoty 2 500 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych: <ul style="list-style-type: none"> a) KW nr RZ1Z/00076860/5 w Rzeszowie i KW nr PL1P/00094893/6 w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, b) KW nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach) w Płocku; - zastaw rejestrowy na linii technologicznej nabywanej w ramach projektu dotacyjnego wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, - weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego.

Kredyt przeznaczony jest na sfinansowanie projektu inwestycyjnego „Wdrożenie wyników prac badawczo-rozwojowych w zakresie żywnością funkcjonalnej w firmie Makarony Polskie SA”.

– Kredyt obrotowy w Santander Bank Polska SA

Warunki kredytowania	31 grudnia 2020 roku
Wartość umowna kredytu	3 000 tys. zł
Okres kredytowania	30.09.2019 - 30.09.2022
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	1 909 tys. zł
Harmonogram spłat	Spłata kredytu nastąpi w 33 ratach miesięcznych począwszy od dnia 31 stycznia 2020 roku w kwocie 0,09 mln zł
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka łączna do kwoty 4 500 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych: <ul style="list-style-type: none"> a) KW nr RZ1Z/00076860/5 w Rzeszowie i KW nr PL1P/00094893/6 w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, b) KW nr PL1P/00097530/5, KW nr PL1P/00114158/9 oraz KW nr PL1P/00097363/3 (na posiadanych udziałach) w Płocku; – zastaw rejestrowy na środkach trwałych (linie produkcyjne w zakładzie w Rzeszowie) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, – weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, – oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego.

– Kredyt otwarty w rachunku bieżącym w Banku Gospodarstwa Krajowego

Warunki kredytowania	31 grudnia 2020 roku
Wartość umowna kredytu	6 000 tys. zł
Okres kredytowania*	14.06.2013 – 30.06.2021
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	5 087 tys. zł
Harmonogram spłat	jednorazowo w dacie wymagalności zobowiązania
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka łączna do kwoty 16 500 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych: <ul style="list-style-type: none"> a) KW nr CZ1C/00111425/8 w Częstochowie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, b) KW nr LU1U/00022979/2 w Stoczku Łukowskim (własność spółki Stoczek Natura Sp. z o.o.) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości; – weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, – upoważnienie do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku, – poręczenie spółki Stoczek Natura Sp. z o.o., – oświadczenie Spółki i Poręczyciela o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego (do kwoty 12 mln zł).

Spółka Makarony Polskie SA zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego aneks do umowy kredytu otwartego w rachunku bieżącym. Aneks do umowy kredytu otwartego

w rachunku bieżącym przedłużyć termin spłaty zobowiązania z dnia 30 czerwca 2020 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku.

– Kredyt obrotowy nieodnawialny w rachunku kredytowym w Banku Gospodarstwa Krajowego

W okresie I półrocza 2020 roku Makarony Polskie SA korzystała z kredytu obrotowego nieodnawialnego w rachunku kredytowym o wartości umownej 5 000 tys. zł. Zgodnie z zapisami umowy kredytowej kredyt został spłacony w wymaganym terminie w trakcie roku obrotowego i wygasły zobowiązania wynikające z umowy pomiędzy Spółką a bankiem.

– Umowa faktoringu (pełny) w Santander Factoring Sp. z o.o.

Warunki umowy	31 grudnia 2020 roku
Wartość umowna	5 500 tys. zł
Okres obowiązywania	Umowa zawarta na czas nieokreślony
Stopa procentowa	WIBOR 1M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo faktoringu	2 255 tys. zł
Zabezpieczenie umowy	– nieodwołalne pełnomocnictwo do rachunku, – weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Stan umów kredytowych obowiązujących na dzień 31 grudnia 2020 roku, dla których stroną umów była spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. przedstawiono w poniższych tabelach:

– Kredyt otwarty w rachunku bieżącym w Banku Gospodarstwa Krajowego

Warunki kredytowania	31 grudnia 2020 roku
Wartość umowna kredytu	3 000 tys. zł
Okres kredytowania*	16.11.2017 – 16.11.2021
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	2 973 tys. zł
Harmonogram spłat	jednorazowo w dacie wymagalności zobowiązania
Zabezpieczenie kredytu	– hipoteka umowna do kwoty 4 500 tys. zł na nieruchomości oznaczonej KW nr LU1U/00022979/2 w Stoczku Łukowskim wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, – upoważnienie do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku, – zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń (zlokalizowane w zakładzie w Stoczku Łukowskim) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, – poręczenie spółki Makarony Polskie SA, – oświadczenie spółki i Poręczyciela o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego (do kwoty 4,5 mln zł).

W trakcie roku obrotowego 2020 spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego aneks do umowy kredytu otwartego w rachunku bieżącym. Aneks do umowy kredytu otwartego w rachunku bieżącym przedłuża termin spłaty zobowiązania z dnia 16 listopada 2020 roku do dnia 16 listopada 2021 roku.

- Kredyt obrotowy w odnawialnej linii kredytowej w Banku Gospodarstwa Krajowego*
W okresie 2020 roku spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. korzystała z kredytu obrotowego w odnawialnej linii kredytowej o wartości umownej 2 500 tys. zł. Zgodnie z zapisami umowy kredytowej kredyt został spłacony w wymaganym terminie, w trakcie roku obrotowego i wygasły zobowiązania wynikające z umowy pomiędzy spółką a bankiem.
- Kredyt inwestycyjny w Banku Gospodarstwa Krajowego*

Warunki kredytowania	31 grudnia 2020 roku
Wartość umowna kredytu	4 812 tys. zł
Okres kredytowania	08.07.2019 – 08.05.2025
Stopa procentowa	WIBOR 3M + marża banku nie odbiegająca od standardów stosowanych przez bank
Saldo kredytu	4 634 tys. zł
Harmonogram spłat	w 54 ratach miesięcznych z czego 53 równe raty kapitałowe w kwocie 90 tys. zł każda począwszy od 30 listopada 2020 roku oraz ostatnia 54 rata wyrównująca w kwocie 42 tys. zł
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka umowna do kwoty 7 218 tys. zł na nieruchomości oznaczonej KW nr LU1U/00022979/2 w Stoczku Łukowskim wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, – upoważnienie do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku, – zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń (zlokalizowane w zakładzie w Stoczku Łukowskim) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu, – weksel in blanco z wystawienia spółki wraz z deklaracją wekslową, – poręczenie spółki Makarony Polskie SA, – oświadczenie spółki i Poręczyciela o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego (do kwoty 9,6 mln zł).

W IV kwartale 2020 roku spółka podpisała aneks do kredytu inwestycyjnego. Aneks do kredytu inwestycyjnego wydłużał okres wykorzystania limitu kredytowego (do dnia 08.10.2020 rok).

* Kredyty zaciągnięte przez Stoczek Natura Sp. z o.o. w Banku Gospodarstwa Krajowego w lipcu 2019 roku przeznaczone są na sfinansowanie inwestycji związanej z projektem pod nazwą „Wzrost konkurencyjności Stoczek Natura Sp. o.o. wdrożenia innowacyjnych rozwiązań poprzez modernizację linii do produkcji dań gotowych w słoikach i puszkach oraz wprowadzenie do oferty firmy nowych, innowacyjnych produktów na tackach. W ramach projektu Stoczek Natura Sp. z o.o. zrealizowała zakup środków trwałych i modernizację pomieszczeń produkcyjnych.

Informacje o udzielonych pożyczkach

Na dzień 31 grudnia 2020 roku spółka Makarony Polskie SA udzielała spółce zależnej Stoczek Natura Sp. z o.o. pożyczki krótkoterminowej w wysokości 2,0 mln zł, z terminem spłaty przypadającym na dzień 31 grudnia 2021 roku (spłata jednorazowo do daty wymagalności zobowiązania). Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o warunki rynkowe.

Spółki Stoczek Natura Sp. z o.o. i MP Trade Sp. z o.o. nie udzielały pożyczek w trakcie 2020 roku.

Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach

Spółka Makarony Polskie SA udzielała poręczeń spółce zależnej Stoczek Natura Sp. z o.o., a ich stan na dzień 31 grudnia 2020 roku zaprezentowano poniżej:

Zobowiązania obce	Nazwa wierzyciela	Wysokość poręczenia w tys. zł	Data ważności	Stan zabezpieczonego zobowiązania w tys. zł na 31.12.2020
Poręczenie kredytu otwartego w rachunku bieżącym w wys. 3,0 mln zł	Bank BGK	3 000	16.05.2021	2 973
Poręczenie kredytu inwestycyjnego w wys. 4,8 mln zł	Bank BGK	4 812	08.11.2025	4 634
Poręczenie gwarancji bankowej w wys. 0,5 mln zł	Bank BGK	504	13.06.2022	-
Poręczenie gwarancji bankowej w wys. 1,5 mln zł	Bank BGK	1 549	15.06.2022	-
Poręczenie gwarancji bankowej w wys. 0,7 mln zł	Bank BGK	725	29.02.2024	-

W trakcie 2020 roku Spółka Makarony Polskie SA poręczała kredyt obrotowy w odnawialnej linii kredytowej w wys. 2,5 mln zł Spółki Stoczek Natura Sp. z o.o. – w związku ze spłatą kredytu poręczenie wygasło.

Spółka Makarony Polskie SA otrzymała wynagrodzenie za udzielenie poręczeń.

Spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. udzielała poręczeń spółce dominującej Makarony Polskie SA, a ich stan na dzień 31 grudnia 2020 roku zaprezentowano poniżej:

Zobowiązania obce	Nazwa wierzyciela	Wysokość poręczenia w tys. zł	Data ważności	Stan zabezpieczonego zobowiązania w tys. zł na 31.12.2020
Poręczenie kredytu w rachunku bieżącym w wys. 5,0 mln zł	Santander Bank Polska SA	15 366	30.12.2026	2 899

Poręczenie kredytu inwestycyjnego w wys. 13,8 mln zł	Santander Bank Polska SA			3 879
Poręczenie kredytu otwartego w rachunku bieżącym w wys. 6,0 mln zł*	Bank BGK	6 000	30.12.2021	5 087
Poręczenie kredytu inwestycyjnego w wys. 12,1 mln zł	Santander Bank Polska SA	12 121	obowiązuje do momentu rozliczenia dofinansowania	4 274

Spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. otrzymała wynagrodzenie za udzielenie poręczeń.

Spółka MP Trade Sp. z o.o. w trakcie w 2020 roku nie udzielała poręczeń.

Nota nr 30

Gwarancje pozyskane i udzielone

W trakcie 2020 roku spółki Grupy nie udzielały gwarancji, a z gwarancji otrzymanych korzystały spółki Makarony Polskie SA oraz Stoczek Natura Sp. z o.o.

Zestawienie gwarancji obowiązujących w spółce Makarony Polskie SA na dzień 31 grudnia 2020 roku obrazuje poniższa tabela:

Gwarant	Kwota gwarancji w tys. zł	Termin ważności gwarancji	Przedmiot zabezpieczenia gwarancją	Zabezpieczenie
Santander Bank Polska SA	1 011	do 28.12.2021	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy sprzedaży i przechowania makaronu w ramach kontraktu z Rządową Agencją Rezerw Strategicznych	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka łączna do kwoty 1 517 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych KW nr RZ1Z/00076860/5 w Rzeszowie i KW nr PL1P/00094893/6 w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, – weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Santander Bank Polska SA	249	do 22.01.2021	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy utrzymania makaronu w ramach kontraktu z Rządową Agencją Rezerw Strategicznych	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka łączna do kwoty 373 tys. zł na nieruchomościach oznaczonych KW nr RZ1Z/00076860/5 w Rzeszowie i KW nr PL1P/00094893/6 w Płocku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, – weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

Santander Bank Polska SA	157	do 31.01.2024	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy utrzymania makaronu w ramach kontraktu z Rządową Agencją Rezerw Strategicznych	– weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
--------------------------	-----	------------------	---	--

Zestawienie gwarancji obowiązujących w spółce Stoczek Natura Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020 roku obrazuje poniższa tabela:

Gwarant	Kwota gwarancji w tys. zł	Termin ważności gwarancji	Przedmiot zabezpieczenia gwarancją	Zabezpieczenie
Bank Gospodarstwa Krajowego	504	do 13.12.2021	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy przechowania dań gotowych w ramach kontraktu z Rządową Agencją Rezerw Strategicznych	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka do kwoty 756 tys. zł na nieruchomości oznaczonej KW nr LU1U/00022979/2 w Stoczku Łukowskim wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości; – weksel in blanco z wystawienia spółki wraz z deklaracją wekslową; – upoważnienie do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku; – poręczenie spółki Makarony Polskie SA
Bank Gospodarstwa Krajowego	1 549	do 15.12.2021	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy przechowania dań gotowych w ramach kontraktu z Rządową Agencją Rezerw Strategicznych	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka do kwoty 2 323 tys. zł na nieruchomości oznaczonej KW nr LU1U/00022979/2 w Stoczku Łukowskim wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości; – weksel in blanco z wystawienia spółki wraz z deklaracją wekslową; – upoważnienie do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku; – poręczenie spółki Makarony Polskie SA
Bank Gospodarstwa Krajowego	24	Do 25.03.2022	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy przechowania konserw w ramach kontraktu z Rządową Agencją Rezerw Strategicznych	<ul style="list-style-type: none"> – weksel in blanco z wystawienia spółki wraz z deklaracją wekslową; – upoważnienie do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku
Bank Gospodarstwa Krajowego	725	Do 31.08.2023	gwarancja zabezpieczająca zobowiązania Spółki wynikające z umowy przechowania konserw w ramach kontraktu z Rządową	<ul style="list-style-type: none"> – hipoteka do kwoty 1 088 tys. zł na nieruchomości oznaczonej KW nr LU1U/00022979/2 w Stoczku Łukowskim wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości; – weksel in blanco z wystawienia spółki wraz z deklaracją wekslową;

		Agencją Rezerw Strategicznych	<ul style="list-style-type: none"> – upoważnienie do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku; – poręczenie spółki Makarony Polskie SA; – oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c. w formie aktu notarialnego (do kwoty 1,5 mln zł)
--	--	-------------------------------	---

Nota nr 31

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Rok 2020	Stan na początek okresu	Utworzenie	Wykorzystanie	Stan na koniec okresu
			i rozwiązanie	
Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	1 412	526	34	1 904
a) długoterminowa	357	41	0	398
b) krótkoterminowa	1 055	485	34	1 506
Pozostałe rezerwy, w tym:	13	60	13	60
a) rezerwa na badanie sprawozdań finansowych	0	0	0	0
b) pozostałe	13	60	13	73
Razem	1 425	586	47	1 964

Rok 2019	Stan na początek okresu	Utworzenie	Wykorzystanie	Stan na koniec okresu
			i rozwiązanie	
Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	1 327	97	12	1 412
a) długoterminowa	285	72	0	357
b) krótkoterminowa	1 042	25	12	1 055
Pozostałe rezerwy, w tym:	0	13	0	13
a) rezerwa na badanie sprawozdań finansowych	0	0	0	0
b) pozostałe	0	13	0	13
Razem	1 327	110	12	1 425

Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy i wewnętrzne regulaminy. W związku z tym na podstawie wyceny dokonanej przez aktuarium tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Grupa tworzy „rezerwę” (ujmowaną jako element rozliczeń międzyokresowych biernych) na niewykorzystane urlopy, które dotyczą okresów poprzedzających datę bilansową, a będą wykorzystane w przyszłości. Wielkość rezerwy zależy od przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia oraz liczby niewykorzystanych, a przysługujących pracownikowi dni urlopu na datę bilansową.

Kalkulacja rezerwy została poczyniona dla osób obecnie zatrudnionych i nie dotyczy osób, które zostaną przyjęte do pracy w przyszłości. Prawo do odprawy emerytalnej przysługuje każdemu pracownikowi, który osiągnął wiek emerytalny. Dla osób będących już emerytami bądź rencistami (którzy otrzymali odprawę) rezerwa nie jest tworzona.

Nota nr 32

Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

	Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	na dzień 31.12.2020	na dzień 31.12.2019
w okresie do 1 roku	845	762
w okresie od 1 roku do 5 lat	1 297	1 160
Razem	2 142	1 922

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego:-MSSF-16

	Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	na dzień 31.12.2020	na dzień 31.12.2019
w okresie do 1 roku - najem	551	880
w okresie do 1 roku – PWUG	4	4
w okresie od 1 roku do 5 lat-najem	853	2 080
w okresie powyżej od roku- PWUG	1 191	1 195
Razem	2 599	4 159

Spółka Makarony Polskie SA na dzień 01 stycznia 2019 roku wprowadziła do aktywów trwałych wartości z tytułu ujawnień w wyniku zastosowania MSSF -16, środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu.

Wartość bilansowa środków trwałych na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 2 523 tys. zł, w tym z tytułu najmu pomieszczeń kwota 1 355 tys. zł oraz prawa wieczystego użytkowania gruntu kwota 1 168 tys. zł.

Zobowiązanie finansowe – Subwencja PFR

	na dzień 31.12.2020	na dzień 31.12.2019
w okresie do 1 roku	675	0
w okresie od 1 roku do 5 lat	2 269	0
Razem	2 944	0

W ramach tarczy finansowej spółka Makarony Polskie SA i spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. otrzymały wsparcie finansowe w postaci subwencji z Polskiego Funduszu Rozwoju w kwocie 2 944 tys. zł. po 1 472 tys. zł każda.

Po spełnieniu określonych w programie warunków, beneficjent zostanie częściowo zwolniony ze zwrotu środków (możliwość do 75%).

Polski Fundusz Rozwoju (PFR) zaangażował się w rządowy program wsparcia (tzw. tarcza finansowa) dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw, których sytuacja finansowa pogorszyła się na skutek wybuchu pandemii SARS-CoV-2. Głównym celem programu jest pomoc przedsiębiorcom w utrzymaniu płynności i stabilności finansowej, poprzez udostępnianie im finansowania na preferencyjnych warunkach.

Pozostałe zobowiązania finansowe – rachunkowość zabezpieczeń

	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
w okresie do 1 roku	0	0
w okresie od 1 roku do 5 lat	0	0
Razem	0	0

Nota nr 33

Pozostałe zobowiązania

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	29 029	31 667
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	29 029	31 667
Zobowiązania wobec jednostek zależnych:	0	0
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
Zobowiązania wobec jednostek	0	0
Przedpłaty:	66	14
Pozostałe zobowiązania:	3 347	2 418
- część długoterminowa	0	0

- część krótkoterminowa	3 347	2 418
Zobowiązania ogółem	32 442	34 099

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	31.12.2020	31.12.2019
- wobec jednostek powiązanych	0	0
- wobec pozostałych jednostek	29 029	31 667
Razem	29 029	31 667

Zobowiązania publiczno-prawne i pozostałe	31.12.2020	31.12.2019
- podatek dochodowy od osób fizycznych	185	181
- Zakład Ubezpieczeń Społecznych	729	655
- podatek Vat	1	21
- wynagrodzenia	752	779
- PFRON	16	13
- podatek dochodowy od osób prawnych- CIT -8	1 153	426
- podatek dochodowy od osób prawnych- CIT -10 Z	0	6
- wsparcie w ramach tarczy antykryzysowej – dopłata do kapitału obrotowego	124	
- pozostałe	387	337
Razem	3 347	2 418

Pozostałe zobowiązania wraz z podatkiem CIT – struktura walutowa

	31.12.2020	31.12.2019
- w walucie polskiej	28 570	26 598
- w walutach obcych:	3 873	7 501
a) jednostka/waluta EUR	839	1 761
w zł	3 873	7 501
b) jednostka/waluta GBP	0	0
w zł	0	0
Razem	32 442	34 099

Zobowiązania tyt. dostaw i usług – wiekowanie

	31.12.2020	31.12.2019
1) Bieżące ogółem	22 747	24 926
2) Przeteterminowane ogółem:	6 282	6 741
a) do 1 miesiąca	4 506	5 349
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 657	1 252
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7	53
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	47	60

e) powyżej 1 roku	65	27
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	29 029	31 667

Nota nr 34

Przychody przyszłych okresów

	31.12.2020	31.12.2019
Przychody przyszłych okresów	23 163	14 017
- część długoterminowa	21 730	13 042
- część krótkoterminowa	1 433	975

Część krótko- i długoterminowa rozliczeń międzyokresowych przychodów obejmuje otrzymane przez spółki Grupy dotacje na zakup maszyn i urządzeń. Kwoty dotacji zostały przyznane w 2006 ,2009,2019 oraz w 2020 roku.,

W 2019 i 2020 roku spółka Makarony Polskie SA i Stoczek Natura Sp. z o.o. otrzymały dofinansowanie do następujących projektów:

- Spółka Makarony Polskie SA
 - projekt „Wdrożenie wyników prac badawczo-rozwojowych w zakresie żywności funkcjonalnej w firmie Makarony Polskie SA” (umowa o dofinansowanie nr RPPK.01.04.01-18-0497/16-00), realizowany jest w ramach Programu Operacyjnego Województwa Podkarpackiego 2014 – 2020, w ramach Osi Priorytetowej I Konkurencyjna i innowacyjna gospodarka, Działanie 1.4. Wsparcie MŚP, Poddziałanie 1.4.1 Dotacje bezpośrednie. Dofinansowanie 60% kosztów kwalifikowanych kwota 5 500 tys.
 - projekt „Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego Przemysłu Makaronowego przy spółce Makarony Polskie SA” (umowa o dofinansowanie nr POIR.02.01.00-00-0121/16-00), realizowany jest w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 – 2020, w ramach Działanie 2.1. Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw. W ramach tego projektu spółka otrzymała dofinansowanie zaliczkowo w kwocie 6 500 tys. zł
- Spółka Stoczek Natura Sp. z o. o
 - projekt RPLU.03.07.00-06-0039/17-00 „Wzrost konkurencyjności Stoczek Natura” Dofinansowanie 60% kosztów kwalifikowanych kwota 2 171 tys.
 - projekt POPW.01.04.00-06-0015/18 „Wprowadzenie innowacji produktowej w celu podniesienia konkurencyjności Stoczek Natura Sp. z o.o.”. Dofinansowanie 50% kosztów kwalifikowanych kwota 2 842 tys.

- projekt RPLU.03.07.00-06-0066/19-00 „Wzrost konkurencyjności w firmie Stoczek Natura poprzez wdrożenie badań naukowych do działalności przedsiębiorstwa”
Dofinansowanie 60% kosztów kwalifikowanych kwota 57 tys. zł.

Dotacje dotyczą składników aktywów trwałych, ich wartość godziwa jest ujmowana na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

W 2020 roku Grupa uwolniła z przychodów przyszłych okresów i ujęła w pozycji pozostałe przychody operacyjne kwotę 1 454 tys. zł.

Nota nr 35 Pozycje pozabilansowe

(w tys. zł)	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
1. Aktywa warunkowe	4 219	4 062
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	4 219	4 062
- zabezpieczenia na majątku	0	0
- weksli	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	173 244	198 995
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
- zabezpieczeń na majątku	109 481	124 653
- zobowiązań wekslowych	63 763	74 342
Pozycje pozabilansowe razem	-169 025	-194 933

Wartości otrzymanych gwarancji, zabezpieczeń, zobowiązań wekslowych, hipotek i innych zobowiązań pozabilansowych w powyższej tabeli zostały zaprezentowane w maksymalnych wartościach.

W zestawieniu nieujęte są poręczenia pomiędzy podmiotami wewnątrz Grupy ze względu na brak wpływów na saldo pozycji pozabilansowych.

Nota nr 36**Transakcje z podmiotami powiązanymi**Dywidendy zapłacone i zaproponowane do zapłaty

W 2020 roku Zarząd Spółki zdecydował zarekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, aby zysk netto za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku w wysokości 5 585 tys. zł podzielić w następujący sposób:

- wypłacić dywidendę w wysokości 0,25 zł brutto na jedną akcję, tj. przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 2 312 tys. zł,
- pozostałą część zysku w kwocie 3 273 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Zgodnie z art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych niniejsza rekomendacja została przedstawiona przez Zarząd do wiadomości Radzie Nadzorczej i uzyskała pozytywną opinię Rady Nadzorczej.

W dniu 24 września 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Makarony Polskie SA podjęło uchwały o zatwierdzeniu sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2019 i podziale zysku netto, w tym wypłaty dywidendy w wysokości 0,25 zł brutto na jedną akcję, to jest 2 312 tys. zł.

Dzień dywidendy został ustalony na 1 października 2020 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 23 października 2020 roku. Do dywidendy uprawnionych było 9 250 071 akcji Spółki.

W kolejnych latach obrotowych Zarząd Makarony Polskie SA również będzie starał się rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, choć każdorazowo możliwość wypłaty dywidendy uzależniana będzie od wysokości osiągniętego zysku, bieżących celów inwestycyjnych i sytuacji spółki.

Rozliczenia z jednostkami powiązanymi

W okresie 2020 roku spółki Grupy Makarony Polskie nie zawierały między sobą istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

W ramach Grupy Makarony Polskie poszczególne spółki zawierają pomiędzy sobą transakcje kupna i sprzedaży produktów, towarów i usług. Pomiedzy spółkami funkcjonują umowy określające warunki współpracy, dostosowane do struktury organizacyjnej Grupy. Wszystkie transakcje przeprowadzane się na zasadach i warunkach rynkowych.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych- przychody ogółem		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Jednostka dominująca- Makarony Polskie S.A.	292	379	26 823	24 909
od/do Stoczek Sp. z o.o.	265	326	25 228	23 565
od/do MP Trade Sp. z.o.o.	27	53	1 595	1 344

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Jednostka dominująca- Makarony Polskie S.A.	917	2 885	936	406
- od/do Stoczek Sp. z o.o.	916	2 880	530	7
od/do MP Trade Sp. z.o.o.	1	5	406	399

Rozliczenia pomiędzy jednostkami zależnymi

Jednostki zależne	Sprzedaż pomiędzy jednostkami zależnymi- przychody ogółem		Zakupy pomiędzy jednostkami zależnymi	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Jednostka zależne ogółem	17	4	17	4
- od/do Stoczek Sp. o.o.	4	4	13	0
od/do MP Trade Sp. z.o.o.	13	0	4	4

Jednostki zależne	Należności pomiędzy podmiotami zależnymi		Zobowiązania pomiędzy podmiotami zależnymi	
	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Jednostka zależne ogółem	0	0	0	0
- od/do Stoczek Sp. o.o.	0	0	0	0
od/do MP Trade Sp. z.o.o.	0	0	0	0

▼ Nota nr 37

Inne pozycje dotyczące aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, przychodów, kosztów i zysku netto lub rachunku przepływów pieniężnych nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub zakres

W roku 2020 nie wystąpiły nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub zakres inne pozycje niż opisane w sprawozdaniu finansowym Grupy.

▼ Nota nr 38

Znaczące Umowy

Umowa z Jeronimo Martins Polska SA

Na podstawie umowy zawartej pomiędzy Makarony Polskie SA i Jeronimo Martins Polska SA do sieci Biedronka sprzedawane są makarony pod markami własnymi sieci: Pastani, Dobrusia i Makaron Szlachecki.

Umowy z siecią Lidl

Na podstawie umów zawartych pomiędzy Makarony Polskie SA i siecią Lidl w sklepach tej sieci oferowane są różnego rodzaju produkty wyprodukowane przez Spółkę.

Umowa o dofinansowanie projektu pod nazwą „Utworzenie Centrum Badawczo Rozwojowego Przemysłu Makaronowego przy spółce Makarony Polskie SA”

W okresie od kwietnia 2017 roku do grudnia 2020 roku Spółka realizowała Umowę o dofinansowanie projektu pod nazwą „Utworzenie Centrum Badawczo Rozwojowego Przemysłu Makaronowego przy Spółce Makarony Polskie SA”. Umowa zawarta została z Ministerstwem Rozwoju i Finansów (MIiR), a projekt otrzymał dotację w ramach działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw, Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020.

Przedmiotem zawartej umowy dotacyjnej było utworzenie Centrum Badawczo Rozwojowego Przemysłu Makaronowego przy spółce Makarony Polskie SA. W Centrum B&R prowadzone będą prace nad innowacyjnymi produktami o cechach prozdrowotnych, które docelowo wzbogacą ofertę produktową Spółki, a także nad zagadnieniami istotnymi dla całej branży makaronowej.

W ramach projektu Spółka zrealizowała zakup środków trwałych i robót budowlanych. Na potrzeby Centrum B&R, zakupiona została m.in. nowoczesna linia do testów produkcyjnych, której parametry pozwolą odzwierciedlić warunki panujące podczas procesu produkcji przemysłowej.

Całkowity koszt projektu wynosił ok. 18,6 mln zł. Całkowita maksymalna kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem wynosiła ok. 15,2 mln zł. Dofinansowanie opiewa na kwotę ok. 9,1 mln zł.

Warunki umowy nie odbiegały od warunków stosowanych powszechnie dla tego typu umów. Zabezpieczeniem prawidłowej realizacji umowy jest wstawiony przez Spółkę weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Aneksy do umów kredytowych z Santander Bank Polska SA i Bankiem Gospodarstwa Krajowego

W trakcie roku obrotowego oraz po dniu bilansowym spółka Makarony Polskie SA zawarła aneksy do umów kredytowych zaciągniętych w banku Santander Bank Polska SA oraz w Banku Gospodarstwa Krajowego, które zostały szczegółowo opisane w punkcie „Pozostałe informacje finansowe”.

Zmiany poręczenia spółki Stoczek Natura Sp. z o.o. dla spółki Makarony Polskie SA

- W styczniu 2020 roku, spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. zawarła aneks do umowy poręczenia spłaty zobowiązań kredytowych zaciągniętych przez spółkę dominującą Makarony Polskie SA w banku Santander Bank Polska SA.
Aneks do umowy poręczenia jest następstwem zawarcia przez spółkę Makarony Polskie SA aneksu do umowy kredytu inwestycyjnego. Na mocy zawartego aneksu do umowy poręczenia, wydłużeniu uległ termin obowiązywania poręczenia udzielonego przez spółkę zależną Stoczek Natura Sp. z o.o. Bank może wystawić tytuł egzekucyjny do kwoty zadłużenia z tytułu kredytu w terminie do 30 grudnia 2026 roku (dotychczasowy termin obowiązywał do dnia 30 września 2021 roku). Poręczenie zostało ograniczone do kwoty 15,4 mln zł. Szczegółowe warunki udzielonego poręczenia nie odbiegają od standardów rynkowych obowiązujących w tym zakresie. Wynagrodzeniem spółki Stoczek Natura Sp. z o.o. jest prowizja z tytułu udzielania poręczenia.
- W związku z zawarciem przez Makarony Polskie SA aneksu do umowy kredytu otwartego w rachunku bieżącym z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. zawarła tym bankiem umowę poręczenia spłaty zobowiązań kredytowych spółki dominującej.

Poręczenie umowy kredytu otwartego w rachunku bieżącym obowiązuje w terminie do dnia 30 grudnia 2021 roku. Szczegółowe warunki udzielonego poręczenia nie odbiegają od standardów rynkowych obowiązujących w tym zakresie. Wynagrodzeniem spółki Stoczek Natura Sp. z o.o. jest prowizja z tytułu udzielania poręczenia.

Nota nr 39

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

Imię i nazwisko	Funkcja	Za okres od 01.01 do 31.12.2020		Za okres od 01.01 do 31.12.2019	
		stałe	zmienne	stałe	zmienne
Zenon Daniłowski	Prezes Zarządu	450*	353	540*	248
Razem		803*		788*	

* w tym wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w spółce zależnej MP Trade Sp. z o.o.: 30 tys. zł w 2020 roku (w okresie I-III) i 120 tys. zł w 2019 roku (w okresie I-XII).

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Funkcja	Za okres od 01.01 do 31.12.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019
Roman Sobiecki	Przewodniczący Rady Nadzorczej VIII i IX kadencji	26	26
Samer Abdelfatah Mohamed El Waziri	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej VIII kadencji	16	24
Ahmed Khalil *	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej IX kadencji	8	0
Wiesław Wasilewski	Członek Rady Nadzorczej VIII i IX kadencji	21	21
Janusz Pierun *	Członek Rady Nadzorczej IX kadencji	7	0
Marek Rocki	Członek Rady Nadzorczej VIII i IX kadencji	21	21
Michał Słomkowski	Członek Rady Nadzorczej VIII i IX kadencji	21	21
Razem		120	113

* Członkowie Rady Nadzorczej Ahmed Khalik i Janusz Pierun zostali powołani do Rady Nadzorczej Spółki w dniu 24 września 2020 roku.

** Członek Rady Nadzorczej Samer Abdelfatah Mohamed Elwaziri zasiadał w Radzie Nadzorczej Spółki do dnia 24 września 2020 roku.

W spółce nie występują zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób nadzorujących, ani zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie za każde posiedzenie Rady Nadzorczej, w którym wezmą udział.

Członkowie Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA nie pobierali wynagrodzeń w spółkach zależnych. Prezes Zarządu Makarony Polskie SA pobierał wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w spółce MP Trade Sp. z o.o.

Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Makarony Polskie SA.

Nota nr 40

Istotne wydarzenie w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia przekazania niniejszego sprawozdania finansowego

WPŁYW EPIDEMII KORONAWIRUSA SARS-COV-2 I COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY MAKARONY POLSKIE

Wpływ pandemii Covid-19, która rozpoczęła się w końcu I kwartału 2020 roku, na działalność i wyniki finansowe Grupy Makarony Polskie jest widoczny w kilku obszarach:

- Grupa odnotowała wzrost cen kluczowych surowców – mąki, mięsa i masy jajecznej – w związku ze wzrostem popytu oraz zawirowaniami w łańcuchu dostaw (np. utrudnienia w handlu międzynarodowym poprzez przywrócenie kontroli na granicach oraz zamknięcie części przejść granicznych).
- Presja ze strony otoczenia biznesowego m.in. władz państwowych na utrzymanie stabilnego poziomu cen, a także niechęć kluczowych odbiorców do wdrażania podwyżek w ramach zawartych kontraktów, miały wpływ na opóźnienie wdrożenia nowych cen sprzedaży pozwalających Grupie na częściową rekompensatę wzrostu czynników kosztowych. Powyższe kwestie miały wpływ na obniżenie rentowności na poziomie zysku brutto ze sprzedaży z 22,7% w 2019 roku do 20,2% w 2020 roku.
- W związku ze spadkiem przychodów II kwartale 2020 roku vs I kwartał 2019 roku (o 14,0 mln zł) spółki Grupy zdecydowały o skorzystaniu z pomocy publicznej w ramach tarczy antykryzysowej mając na celu utrzymanie poziomu zatrudnienia w kolejnych okresach. Na dzień bilansowy otrzymane wsparcie to: subwencja z Państwowego Funduszu Rozwoju w kwocie 1,5 mln zł i dotacja na kapitał obrotowy z PAPR w kwocie 0,4 mln zł otrzymane przez spółkę Makarony Polskie SA oraz umorzenie należności z tytułu składek do ZUS w kwocie 0,15 mln zł, subwencja z Państwowego Funduszu

Rozwoju w kwocie 1,5 mln zł i dotacja na kapitał obrotowy z PAPR w kwocie 0,1 mln zł w spółce Stoczek Natura Sp. z o.o.

Niezwłocznie po pojawieniu się informacji o zbliżaniu się epidemii Covid-19 do granic Polski, jeszcze przed oficjalnym ogłoszeniem stanu epidemicznego na terytorium RP, w Grupie wdrożono dodatkowe procedury bezpieczeństwa oraz środki ochrony, które mają zabezpieczyć ciągłość produkcji i ograniczyć ryzyko rozprzestrzeniania się wirusa wśród załogi. Procedury te poddawane są systematycznej walidacji oraz modyfikowane w zależności od potrzeb i rozwoju sytuacji epidemiologicznej.

W ocenie Zarządu w Grupie nie występują zagrożenia, które uniemożliwiłyby regulowanie zaciągniętych zobowiązań. Grupa nie odnotowuje problemów ze spłatą należności przez swoich kontrahentów (nie zidentyfikowano zmian w zakresie ściągalności należności). Grupa nie zidentyfikowała wzrostu ryzyk w zakresie wyceny i zalegania zapasów. Na dzień publikacji sprawozdania Spółka nie identyfikuje istotnych ryzyk braku wywiązania się z kowenantów finansowych w umowach kredytowych w związku z pandemią COVID-19.

Zarząd Makarony Polskie SA uważnie monitoruje sytuację związaną z pandemią COVID-19 i podejmuje działania mające na celu zminimalizowania negatywnego wpływu na funkcjonowanie Spółki i Grupy w obszarze bezpieczeństwa, płynności finansowej oraz osiągniętych wyników. W ocenie Zarządu obecna sytuacja finansowa Spółki i Grupy nie zagraża kontynuacji działalności Grupy w kolejnych okresach.

Nota nr 41

Istotne zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest prezentowane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostki prowadzą działalność; złoty polski (zł) jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych (tys. zł).

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji

przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Nadrzędne zasady rachunkowości

Grupa stosuje w sposób ciągły zasady zapewniające rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz rentowności.

Zasada ciągłości – polegająca na stosowaniu w sposób ciągły przyjętych zasad rachunkowości, między innymi jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów, w tym także dokonywania odpisów amortyzacyjnych, pasywów, ustalania wyniku finansowego i sporządzania sprawozdań finansowych; dla poszczególnych okresów obrachunkowych bilans otwarcia jest równy bilansowi zamknięcia poprzedniego okresu.

Zasada kontynuacji – polegająca na przyjęciu założenia przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, chyba że jest to niezgodne ze stanem faktycznym lub prawnym.

Zasada memoriału – polegająca na zaliczaniu do danego okresu wszystkich osiągniętych w nim przychodów oraz związanych z nimi kosztów, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Zasada ostrożnej wyceny – polegająca na ujmowaniu w wyniku, bez względu na jego wysokość, wszelkich zmniejszeń wartości użytkowej składników majątkowych, korekt spowodowanych trwałymi zmianami cen, ujmowanie wyłącznie niewątpliwych pozostałych przychodów i zysków nadzwyczajnych oraz wszystkich poniesionych pozostałych kosztów i strat nadzwyczajnych.

Grupa stosuje nadrzędne zasady wyceny oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia, z wyjątkiem wyceny aktywów finansowych, które zgodnie z zasadami MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Obowiązki sprawozdawcze wynikające ze struktury organizacyjnej

Jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. Spółka nie posiada oddziałów samodzielnie sporządzających sprawozdania finansowe i nie sporządza sprawozdań łącznych.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Grupa działa w następujących segmentach sprawozdawczych: makarony, przetwory mięsno-warzywne, przetwory warzywne i farsze, przetwory owocowe i pozostałe.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność w trakcie zaniechania

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechaną stanowią zakwalifikowane do tej kategorii aktywa lub ich grupy, które ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej z dwóch wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Od momentu zaliczenia aktywów przeznaczonych do sprzedaży spółka zaprzestaje dokonywania odpisów amortyzacyjnych.

Aktywa trwale i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży.

Rzeczowe aktywa trwale

Rzeczowe aktywa trwale obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostki zamierzają wykorzystać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostek. Ujmowane są według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę bądź modernizację po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu utraty ich wartości. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne, jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika do stanu zdatnego do użytkowania (rozbudowa i/lub budowa, modernizacja, koszty finansowania zewnętrznego). Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają sprawozdanie z całkowitych dochodów

w momencie ich ponoszenia. Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć.

Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane metodą liniową w okresie przewidywanego użytkowania danego środka trwałego. Amortyzacja środków trwałych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Amortyzacja rozpoczyna się gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania, natomiast amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub gdy zostaje usunięty z ewidencji bilansowej. Metoda amortyzacji, stawka amortyzacyjna oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jako zmianę szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej. Środki trwałe o wartości poniżej 1000 zł są umarzane jednorazowo w miesiącu, w którym oddano je do użytkowania, z wyjątkiem grupy aktywów o jednostkowej wartości poniżej 3 500 zł, które są umarzane w okresie ich ekonomicznego użytkowania, jeżeli jest to istotne.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź środków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe koszty”.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są między innymi:

- nieruchomości, tj. grunty, budynki oraz obiekty inżynierii wodnej i lądowej,
- nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntu,
- maszyny i urządzenia,

- środki transportu,
- pozostałe ruchome środki trwałe.

Amortyzację środków trwałych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej pomniejszonej o wartość końcową, przez szacowane okresy ich użytkowania. Weryfikacji wartości końcowych i okresów użytkowania środków trwałych oraz stosownych korekt dokonuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego. okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

- budynki i budowle: od 10 do 40 lat
- maszyny i urządzenia: od 5 do 25 lat
- środki transportu: od 5 do 10 lat
- pozostałe środki trwałe: od 4 do 25 lat

Inwestycje w obcych środkach trwałych amortyzuje się przez okres trwania umowy najmu, nie dłużej jednak niż przez okres ich użytkowania.

Grunty nie są amortyzowane.

Amortyzację od tak ustalonych wartości ujmuje się w wyniku finansowym okresu.

Późniejsze nakłady na środek trwały zwiększają jego wartość księgową, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska z tego tytułu korzyści ekonomiczne, a koszt tego środka trwałego można wiarygodnie wycenić.

Rzeczowe aktywa trwałe – leasing

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane dla własnych aktywów. W sytuacji jednak gdy brak wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy w dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego.

Środki trwałe w leasingu MSSF -16- użytkowane na mocy umów najmu powierzchni biurowych i magazynowej oraz nabytego prawa wieczystego użytkowania gruntu amortyzowane według zasad stosownych dla aktywów trwałych tj:

- dla umów o określonym terminie obowiązywania oraz prawa wieczystego użytkowania do dnia obowiązywania umowy lub prawa,
- dla umów bezterminowych – „zgodnie z najlepszą wiedzą Kierownictwa odnośnie przewidywanego okresu najmu”
- Spółka do portfeli leasingowych o wystarczająco podobnych cechach stosuje jedną stopę dyskonta.
- Umowy leasingowe zawarte na okres krótszy niż 12 miesięcy nie są ujmowane jako leasing.

Amortyzację nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej pomniejszonej o wartość końcową, przez okresy ich użytkowania.

Środki trwałe w budowie

Za środki trwałe w budowie uznaje się środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego i wycenia się je w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Środki trwałe w budowie, prezentowane są w sprawozdaniu finansowym po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ewentualnie odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z MSR 23.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Spółki, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne, które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Za wartości niematerialne uznaje się:

- prawa majątkowe (w tym licencje, programy komputerowe, koncesje, autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne),
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, know-how,
- wartość firmy,
- koszty zakończonych prac rozwojowych, których wynik zostanie wykorzystany do produkcji nowych lub ulepszonych produktów lub technologii.

Wartości niematerialne nabyte od jednostki gospodarczej w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia (koszty zakończonych prac rozwojowych). Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie, nie są ujmowane w aktywach, a nakłady Wydatki dotyczące wartości niematerialnych, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu ich użytkowania są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. W przeciwnym wypadku są kapitalizowane. Tak określoną wartość wykazuje się w sprawozdaniu finansowym w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej w wartości netto tj. po pomniejszeniu o skumulowane odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji. Stosowana metoda amortyzacji odzwierciedla sposób konsumowania korzyści ekonomicznych ze składnika wartości niematerialnych przez Spółkę, przy czym, przy braku możliwości wiarygodnego określenia innego sposobu konsumowania tych korzyści stosuje się metodę liniową. Przyjętą metodę amortyzacji stosuje się w sposób ciągły w kolejnych okresach chyba, że nastąpiła zmiana oczekiwanego sposobu konsumowania korzyści ekonomicznych.

Okres użytkowania wartości niematerialnych, w zależności od ich rodzaju jest ograniczony lub nieokreślony.

W przypadku gdy jest on ograniczony amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu i metody amortyzacji weryfikowane są na koniec każdego roku obrotowego. Jeśli prognozowany okres użytkowania składnika aktywów różni się znacząco od poprzednich szacunków, dokonuje się zmiany okresu amortyzacji.

Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

- licencje na oprogramowanie: od 2 lat do 5 lat
- prawa majątkowe: od 2 lat do 10 lat

Grupa nie amortyzuje wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Poddawane są one corocznym testom na utratę wartości oraz analizie czy nie zaistniały przesłanki do uznania tych aktywów jako używane przez nieokreślony okres czasu.

Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności operacyjnej.

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Spółki z Grupy dokonują przeglądu wartości bilansowej składników majątku trwałego. W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych szacowana jest wartość odzyskiwana danego składnika aktywów. Ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywów, którego dotyczą i wykazywane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących wartości: cenie sprzedaży netto pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Dla składników aktywów, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych, wartość odzyskiwalna szacowana jest w proporcji do wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Dokonane odpisy aktualizujące ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Skutki odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem kwot uprzednio obniżających kapitał z aktualizacji wyceny, które korygują ten kapitał do wysokości dokonanych obniżen.

Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Zaprzestanie ujmowania

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

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz

- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

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

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

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

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

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

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

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

Do kategorii instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Grupa klasyfikuje instrumenty pochodne.

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa klasyfikuje akcje spółek notowanych na aktywnym rynku.

W sytuacji, gdy Spółka:

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych – polityka rachunkowości

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Jednocześnie, Spółka ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 365 dni.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Należności

W ramach należności Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Spółka ujmuje należność zgodnie z MSSF 9. W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu umowy wszelkie różnice pomiędzy wyceną należności zgodnie z MSSF 9 a odpowiadającą jej wcześniej ujętą kwotą przychodów Spółka ujmuje jako koszt (strata z tytułu utraty wartości).

Należności wykazywane są zależnie od przewidywanego umową terminu spłaty jako:

- długoterminowe - gdy termin spłaty jest dłuższy niż rok licząc od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe - gdy spłata ma nastąpić w okresie nie dłuższym niż rok od dnia bilansowego.

Należności handlowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej tj. według kwot pierwotnie zafakturowanych, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie Spółka w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków sprzedaży. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis tworzy się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych bądź finansowych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów- zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis.

Rozrachunki wyrażone w walutach obcych w ciągu okresu sprawozdawczego są wyceniane wg średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP, obowiązującego w dniu przeprowadzenia transakcji, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym spółkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i są wyceniane po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Pożyczki

Pożyczki to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Do pożyczek zalicza się aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych, towarów lub usług, z wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży w krótkim terminie. Do pożyczek zalicza się pożyczki udzielone jednostkom oraz transakcje na bonach skarbowych typu „buy sell back”. Pożyczki zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki udzielone są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Odsetki naliczone

ujmowane są w przychodach finansowych w okresie, którego dotyczą. Spółka tworzy odpisy aktualizujące na wartość naliczonych wątpliwych odsetek w momencie ich naliczenia.

Zapasy

Zapasy to aktywa przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcji lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe, półfabrykaty oraz produkcję w toku.

Zapasy materiałów oraz towarów są wyceniane na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto stanowi cenę sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o oszacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku (rabaty i upusty, koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży).

Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych odbywa się na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia z zastosowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Jeżeli cena nabycia lub techniczny koszt wytworzenia zapasów jest wyższy niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto, jednostka dokonuje odpisów aktualizacyjnych, które korygują koszt własny sprzedaży.

Rozchód materiałów, towarów oraz wyrobów gotowych z magazynu odbywa się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła) – metoda fifo.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen. Krótkoterminowe aktywa finansowe są ujmowane początkowo w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w przychodach lub kosztach finansowych.

Inwestycje w papiery wartościowe

Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są na dzień ujęcia początkowego według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji. W przypadku gdy dostawa papieru wartościowego następuje po upływie ściśle sprecyzowanego okresu czasu po dacie transakcji, inwestycje w papiery wartościowe są ujmowane w księgach i wyłączone z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży papierów wartościowych.

Na dzień bilansowy inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej. Gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży papierów wartościowych lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Zarząd zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności.

Inwestycje krótkoterminowe, które mają być utrzymywane do upływu terminu zapadalności (np. obligacje, bony dłużne) są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia ustalonej metodą efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się dyskonto lub premię uzyskaną przy nabyciu inwestycji i rozliczaną przez okres utrzymywania jej do upływu terminu zapadalności.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka aktywuje i dokonuje rozliczenia w czasie poniesionych wydatków, bądź zużycia składników majątkowych, które dotyczą okresów następujących po miesiącu, w którym je poniesiono.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów Spółka zalicza się m. in:

- koszty i opłaty odnoszące się do konkretnych okresów (podatki, opłaty, ubezpieczenia, prenumeraty,)
- opłacane z góry koszty reklamy publicznej w mediach,

- rozliczane w czasie koszty finansowe (pobrane z góry odsetki lub prowizje bankowe, wydatki związane z nabywaniem udziałów i koszty połączeń do chwili rozliczenia inwestycji).

Kapitały własne

Kapitały własne są tworzone i wykazywane zgodnie z przepisami prawa oraz statutem/umowami spółki.

Na kapitały własne składają się:

- kapitał podstawowy Spółki, wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego,
- kapitał zapasowy (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitał zapasowy tworzony ustawowo – do wysokości 1/3 kapitału akcyjnego, kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem pochodzący z podziału zysku oraz z przeniesienia kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych,
- zyski/straty zatrzymane, na które składa się niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych,
- zysk lub strata netto.

Koszty emisji akcji poniesione przy założeniu Spółki lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Kredyty i pożyczki oprocentowane

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w zamortyzowanym koszcie. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu chyba, że instrumenty zabezpieczające.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe, za wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego dla zobowiązań finansowych pierwotnie zakwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inne zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, ZUS itp. oraz zobowiązania z tytułu

otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rezerwy

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

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie wywiera istotny wpływ na kwotę utworzonej rezerwy, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie, oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Grupa w szczególności tworzy rezerwy na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z operacji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego,
- przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń na rzecz pracowników, w szczególności na odprawy emerytalne i rentowe,
- niewykorzystane urlopy.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Zdecydowana większość pracowników zatrudnionych przez Grupę jest uprawniona do świadczeń emerytalnych po okresie zatrudnienia. Płatnikiem przyszłych świadczeń emerytalnych jest zarówno Spółka jak i odrębne fundusze emerytalne. W przypadku programu emerytalnego realizowanego przez fundusz emerytalny zobowiązanie Spółki ogranicza się do wpłaty ustalonych składek.

W przypadku programu świadczeń emerytalnych realizowanego przez Spółkę na rzecz jej pracowników, Spółka jest zobowiązana do świadczenia ściśle określonych, przyszłych świadczeń emerytalnych w postaci odprawy emerytalnej lub rentowej.

Świadczenia związane z uiszczeniem określonych składek, które na rzecz pracowników przekazywane są do funduszy emerytalnych obciążają koszty działalności podstawowej

w okresie sprawozdawczym, którego dotyczą. Różnica między zarachowanymi kosztami z tytułu świadczeń a wartością przekazanych składek do funduszy emerytalnych w danym okresie sprawozdawczym została ujęta w bilansie jako należności lub zobowiązania.

Spółka stosuje wycenę aktuarialną (w oparciu o wycenę sporządzoną przez niezależnego doradcę aktuarialnego) w celu ustalenia wartości bieżącej przyszłych zobowiązań oraz związanymi z nimi kosztów bieżącego okresu. Wycena rezerw na świadczenia pracownicze dokonywana jest w oparciu o metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych z uwzględnieniem wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a w szczególności MSR 19.

Rezerwy wyceniane są w oparciu o wartość bieżącą przyszłych zobowiązań jednostek z tytułu świadczeń pracowniczych.

Podstawą wyceny są uregulowania wewnętrzne Spółki, a w szczególności Regulamin Wynagradzania oraz odpowiednie przepisy prawa.

Leasing

Umowy leasingu finansowego, oraz umowy najmu –MSSF -16 które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania lub najmu przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach Spółki na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenia salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów. Środki trwałe używane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane jednym z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu lub najmu Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Przychody

Przychody z umów z klientami – polityka rachunkowości stosowana

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

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

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

Identyfikacja umowy z klientem

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

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

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględni jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim

terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Spółce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Wynagrodzenie zmienne

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

- wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Spółka zawiera dużą liczbę podobnych umów.

- wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Spółka albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. W odniesieniu do umów dotyczących usług ciągłych, na podstawie których Spółka ma prawo do otrzymania od klienta wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane, Spółka ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Spółka określa czy charakter przyrzeczenia Spółki stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest pośrednikiem).

Spółka jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczonej dobrą lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Jednostka nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Jednostka występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić

zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji Spółka ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Spółka działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. W taki przypadku Spółka ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot.

Wynagrodzenie zmienne

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

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

Jednostka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości oczekiwanej.

Istotny komponent finansowania

W przypadku umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyrzczonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok Spółka oceniła, że umowy zawierają istotny element finansowania. W celu ustalenia ceny transakcyjnej, Spółka koryguje przyrzczonej kwotę wynagrodzenia o istotny komponent finansowania stosując stopę dyskontową, która zostałaby zastosowana w przypadku zawarcia oddzielnej transakcji finansowania pomiędzy jednostką a jej klientem w momencie zawarcia umowy.

Spółka zdecydowała się nie korygować przyrzczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Dlatego też, dla krótkoterminowych zaliczek Spółka nie wydzieliła istotnego elementu finansowania.

Wynagrodzenie niepieniężne

W przypadku umów, w których klient zobowiązał się do zapłaty wynagrodzenia w formie innej niż pieniężna, Spółka w celu ustalenia ceny transakcyjnej wycenia wynagrodzenie niepieniężne (lub przyrzeczenie zapłaty wynagrodzenia niepieniężnego) w wartości godziwej. W sytuacji, gdy Spółka nie może racjonalnie oszacować wartości godziwej wynagrodzenia niepieniężnego, wycenia je pośrednio przez odniesienie do indywidualnej ceny sprzedaży dóbr lub usług przyrzeczonych klientowi (lub klasie klientów) w zamian za wynagrodzenie.

Gwarancje

Spółka udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Spółka ujmuje takie gwarancje zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

Niektóre niestandardowe umowy z klientami zawierają gwarancje rozszerzone. Gwarancje takie stanowią oddzielną usługę – ujmowaną jako zobowiązanie do wykonania świadczenia, do której przypisuje się część ceny transakcyjnej.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez jednostkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których jednostka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy obejmują np. usługi doradcze. Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy ponoszone bez względu na to, czy umowa została zawarta, ujmuje się jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że koszty te wyraźnie obciążają klienta bez względu na to, czy umowa zostanie zawarta. Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy jako koszty w momencie ich poniesienia, jeśli okres amortyzacji składnika aktywów, który w przeciwnym razie zostałby ujęty przez Spółkę, wynosi jeden rok lub krócej. Składnik aktywów jest systematycznie amortyzowany, z uwzględnieniem okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi jest powiązany. Spółka dokonuje aktualizacji okresu amortyzacji, aby odzwierciedlić istotną zmianę oczekiwanego okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi powiązany jest składnik aktywów.

Aktywa z tytułu umowy

W ramach aktywów z tytułu umowy Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu (na przykład od przyszłych świadczeń jednostki). Spółka ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.

Należności

W ramach należności Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Spółka ujmuje należność zgodnie z MSSF 9. W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu umowy wszelkie różnice pomiędzy wyceną należności zgodnie z MSSF 9 a odpowiadającą jej wcześniej ujętą kwotą przychodów Spółka ujmuje jako koszt (strata z tytułu utraty wartości).

Zobowiązania z tytułu umowy

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Spółka ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

Aktywa z tytułu prawa do zwrotu

W ramach aktywów z tytułu prawa do zwrotu Spółka ujmuje prawo do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązania do zwrotu zapłaty.

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

Spółka ujmuje zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia, jeżeli po jego otrzymaniu oczekuje, że zwróci jego część lub całość klientowi. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia wycenia się w kwocie otrzymanego wynagrodzenia (lub należności), do którego – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – nie jest ona uprawniona (tj. w wysokości kwot nieujętych w cenie transakcyjnej). Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia (oraz odpowiednia zmiana ceny transakcyjnej oraz wynikająca z niej zmiana zobowiązania z tytułu umowy) jest aktualizowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w związku ze zmianami okoliczności.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Podstawa opodatkowania różni się od zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą uwzględnione w rozliczeniu podatkowym. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o przepisy i stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej podatek dochodowy jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest

prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, ulgi i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczoney wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane w sprawozdaniu z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych, jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

▼ Nota nr 42

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Obecna sytuacja finansowa Grupy, jej potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa stwarzają szanse dla dalszego rozwoju, istnieje jednak wiele czynników, szczególnie o charakterze zewnętrznym, które bezpośrednio bądź pośrednio mogą mieć wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w kolejnych latach.

Ryzyko zmian tendencji rynkowych

Ryzykiem mogą być ewentualne zmiany nawyków zakupowych i żywieniowych konsumentów, np. spowodowane pandemią koronawirusa, ze względu na rosnące ceny lub publikowane powszechnie informacje nt. walorów zdrowotnych danej kategorii produktów.

Aktualne trendy rynkowe są monitorowane na bieżąco. Spółki Grupy szybko i elastycznie dopasowują do nich swoją ofertę, zarówno pod kątem samych produktów, jak i technologii ich wytworzenia. Aktualna oferta produktowa Grupy jest modyfikowana zgodnie z tendencjami rynkowymi, np. systematycznie rozwijane są produkty prozdrowotne, „Fit”, produkty dla wegan i wegetarian, produkty o obniżonej zawartości glutenu, makarony z dodatkami smakowymi oraz ze zbóż antycznych (np. orkisz, gryka), produkty na bazie, bądź z dodatkiem, mąk warzywnych, rozwijamy linię produktów z „czystą etykietą”. W I półroczu w ofercie Grupy pojawił się makaron z jaj przepiórczych oraz dania gotowe na tackach oferowanych na półkę suchą.

Ryzyko związane z konkurencją

Wszystkie obszary działalności Grupy Makarony Polskie należą do segmentów silnie konkurencyjnych. Istnieje ryzyko, iż nasilone działania konkurentów, przejawiające się głównie w pogarszaniu warunków handlowych wpłyną na rentowność i przychody Grupy, mogą wpłynąć na realizację celów zakładanych przez Grupę. Wszystkie działania otoczenia konkurencyjnego są na bieżąco monitorowane i analizowane, co pozwala na szybkie reagowanie w zakresie ewentualnych zagrożeń. Grupa stara się zminimalizować to ryzyko

poprzez dywersyfikację działalności oraz rozwój produktów innowacyjnych (funkcjonują zespoły, których celem jest prowadzenie projektów R&D).

Ryzyko uzależnienia od odbiorców

Większość przychodów Grupa realizuje poprzez współpracę ze zorganizowanymi i scentralizowanymi decyzyjnie sieciami handlowymi. Ewentualny brak ciągłości współpracy z odbiorcami może wpłynąć na wysokość przychodów. Niektóre umowy handlowe nie zawierają ściśle określonej wielkości estymowanych zakupów jakich odbiorca dokona w czasie obowiązywania kontraktu. Istnieje ryzyko, że odbiorcy złożą zamówienia odbiegające ilościowo od przyjętych przez Grupę planów miesięcznych. Może to spowodować brak możliwości zaspokojenia popytu lub niepełne wykorzystanie mocy produkcyjnych, co będzie miało swoje przełożenie na realizowane wyniki.

Sytuacja zwiększonego zapotrzebowania na produkty Grupy miała miejsce m.in. w początkowym okresie po pojawieniu się pierwszych zakażeń COVID-19 na terytorium Polski, kiedy klienci masowo ruszyli do sklepów, a zamówienia spływające od sieci handlowych były istotnie wyższe zarówno w stosunku do poziomu notowanego w analogicznym okresie roku ubiegłego, jak również w okresie przed wybuchu epidemii. Zakłady Produkcyjne Grupy stanęły przed koniecznością dołożenia jeszcze większych starań o to, by posiadane moce produkcyjne wykorzystywać w możliwie jak najbardziej optymalny sposób. Trudną sytuację złagodziło przeprowadzone w ostatnim czasie w Spółce zwiększenie mocy produkcyjnych, m.in. zainstalowanie nowej linii do produkcji makaronów w Zakładzie w Rzeszowie, co dało firmie dodatkowy margines bezpieczeństwa. Bariery ograniczającą wielkość produkcji okazały się jednak braki surowców, szczególnie importowanej semoliny oraz przejście części załogi na zasiłki opiekuńcze wprowadzone specustawą.

Po pierwszej fali paniki rynkowej spowodowanej przymusowym lock-downem i związaną z tym niepewnością co do dalszego przebiegu epidemii, sytuacja na rynku ustabilizowała się. Klienci wycofali się z robienia zakupów „na zapas” co przełożyło się na stabilizację spływających zamówień w okresie letnim. W okresie jesiennym w związku z tzw. „drugą falą epidemii” nastąpił ponowny wzrost poziomu zamówień, jednak zgodnie z wcześniejszymi szacunkami Spółki nie był on aż tak dynamiczny jak ten obserwowany w końcówce I kw. 2020 roku.

W ocenie Grupy ryzyko uzależnienia od odbiorców nie jest znaczące, ponieważ spółki Grupy prowadzą systematyczne działania w kierunku dywersyfikacji odbiorców i zwiększania liczby tzw. średnich klientów.

Ryzyko związane ze zmianami cen surowców

Grupa Makarony Polskie konsekwentnie stara się realizować swoją strategię w zakresie zabezpieczania cen surowca długoterminowymi kontraktami zakupowymi, w okresach

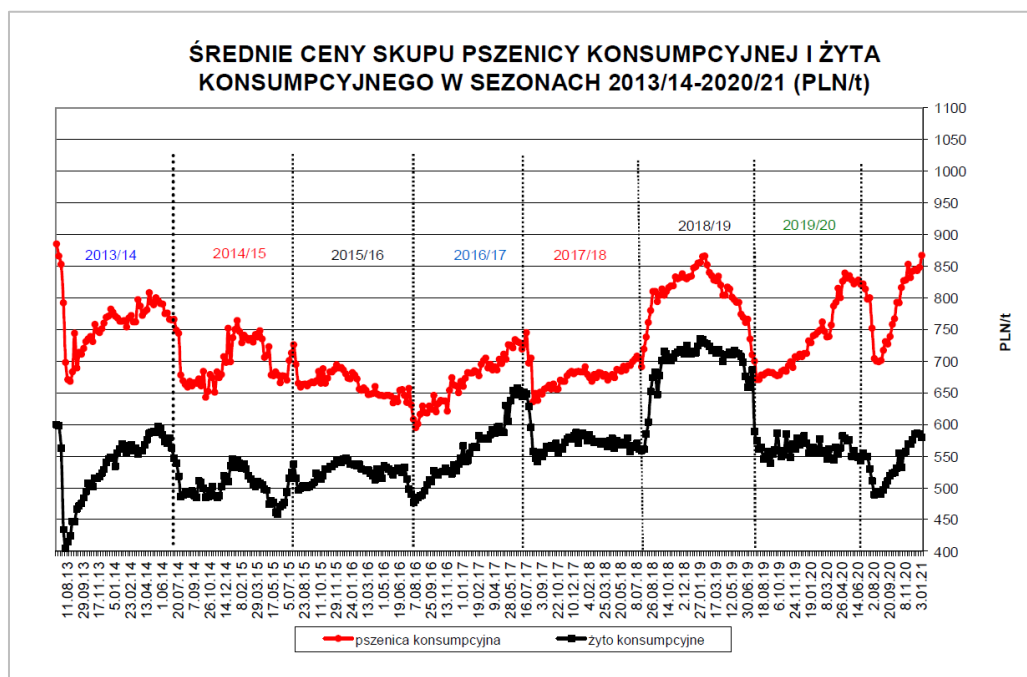
rocznych i półrocznych, co pozwala zapobiec znaczącym spadkom rentowności produkowanego makaronu. W odniesieniu do aktualnej sytuacji na rynku zbóż, Spółka na bieżąco monitoruje również prognozy dotyczące zarówno rynku krajowego, jak i notowań cen pszenicy konsumpcyjnej na rynkach światowych.

W I kwartale 2020 roku ceny zakupu mąk były stabilne, utrzymywały się na średnim poziomie, zbliżonym do tego z IV kwartału 2019 roku. Wybuch epidemii koronawirusa Sars-Cov-2 w Europie w drugiej połowie pierwszego kwartału wprowadził na rynku nerwowość. Zwiększony popyt na produkty z długim terminem przydatności, w tym mąki, oraz utrudnienia w handlu międzynarodowym (np. przywrócenie kontroli na granicach i zamknięcie części przejść granicznych, wydłużone/niepewne terminy dostaw) przełożyły się na wzrost cen na rynku zbóż i mąk, który utrzymał się do żniw tj. do III kw. 2020 roku. W sierpniu 2020 roku, w ślad za informacjami płynącymi z europejskich i poza europejskich rynków zbóż o bardzo dobrych ilościowo prognozach żniw, na rynku można było zauważyć krótkotrwały spadek cen pszenicy miękkiej i mąki. Jednak już w pierwszej dekadzie września nastąpił ponowny wzrost cen pszenicy wywołany znaczącym zainteresowaniem eksporterów polską pszenicą. Zgodnie z prognozami wzrostowa tendencja cenowa na rynku zbóż utrzyma się przynajmniej do drugiej połowy II kwartału 2021 roku w związku z bardzo dużym eksportem polskiej pszenicy, a także zwiększonym zapotrzebowaniem rynku na produkty z długą datą przydatności do spożycia (w tym mąki i produkty mączne) w związku z kolejnymi falami epidemii Covid-19.

W II półroczu 2020 roku wzrostowa tendencja cen utrzymywała się również na rynku mąki z pszenicy durum, co miało związek głównie ze słabymi zbiorami w sezonie żniwnym 2020/2021.

Makarony Polskie SA ma świadomość, że produkcja pszenicy jest mocno wrażliwa na nieprzewidywalne warunki pogodowe, w związku z czym ceny są narażone na wzrosty spowodowane ew. spekulacjami lub klęskami żywiołowymi. Na przełomie III i IV kwartału 2020 roku Spółka zawarła kilka kontraktów długoterminowych na dostawy zarówno mąki miękkiej, jak i mąki z pszenicy durum. Kontrakty te nie zabezpieczają w pełni zapotrzebowania firmy, pozwalają jednak na ograniczenie negatywnego wpływu wzrostu cen surowców na efektywność prowadzonej działalności operacyjnej w kolejnych okresach. Spółka na bieżąco monitoruje aktualne prognozy dotyczące zarówno rynku krajowego, jak i notowań cen pszenicy konsumpcyjnej na rynkach światowych oraz będzie prowadzić dalsze działania mające na celu zabezpieczenie cen zakupu surowców pod zawierane kontrakty sprzedażowe, z uwzględnieniem bieżących tendencji.

Poniższy wykres przedstawia kształtowanie się cen zbóż miękkich w Polsce w ostatnich latach:



Źródło: Tygodniowy raport nt. rynku zbóż, oleistych i surowców paszowych – Rynek zbóż tydzień 01/2021, Sparks Polska

Ceny masy jajowej na koniec IV kw. 2019 roku kształtowały się na poziomie 3,8-4,5 tys. zł za jedną tonę masy jajowej. W I kw. 2020 roku nastąpił wzrost cen co wynikało m.in. ze zwiększonego popytu na jaja przed Świątami Wielkanocnymi oraz miejscowym wystąpieniem ptasiej grypy. Ceny masy jajowej funkcjonujące na rynku kształtowały się na poziomie 4,2-5,0 tys. zł za jedną tonę masy jajowej. W kolejnych miesiącach ceny wzrosły do poziomu 4,5-6,0 tys. zł za jedną tonę masy jajowej, co było to spowodowane wybuchem epidemii koronawirusa i na tym poziomie utrzymywały się do końca I półrocza 2020 roku. W III i IV kwartale 2020 roku nastąpiło uspokojenie rynku, jednak rozrzut cenowy był nadal duży i kształtował się na poziomie 3,7-4,6 tys. zł za jedną tonę masy jajowej.

W pierwszym kwartale 2021 roku ceny jaj i masy jajowej znacząco wzrosły (nawet do poziomu 6,0-7,0 tys. zł za jedną tonę) z uwagi na sygnały o dużej epidemii ptasiej grypy oraz znaczne zmniejszenie nasadzeń młodych kur. Jednak zgodnie z szacunkami Spółki w rozliczeniu rocznym te wzrosty nie powinny mieć istotnego przełożenia na rentowność produktów. W kolejnych miesiącach 2021 roku, szczególnie po Świątach Wielkanocnych, ceny powinny się uspokoić i powrócić do poziomu zbliżonego w IV kwartale 2020 roku.

Spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. jest producentem przetworów owocowo-warzywnych (m.in. dżemów) oraz dań gotowych. Ceny owoców i warzyw są mocno uzależnione od warunków pogodowych. Spółka współpracuje z krajowymi dostawcami warzyw i owoców, posiada także rozbudowaną bazę zagranicznych dostawców kluczowych surowców, co daje

spółce większe możliwości pozyskania taniego surowca dobrej jakości. Skup owoców i warzyw przeprowadzany jest sezonowo, w miesiącach w których ich ceny są najniższe. W razie potrzeby skupione surowce przechowywane są w firmowych magazynach i chłodniach.

Jednym z kluczowych surowców jest mięso. W 2020 roku rynek mięsa był stabilny. Dodatkowo ograniczenia Covid-19 związane z funkcjonowaniem branży gastronomicznej wpłynęły na mniejszy popyt na ten surowiec. Z wyjątkiem pierwszego kwartału pozostałe miesiące 2020 roku charakteryzowały się stabilizacją cen ze spadkową tendencją. Firma monitoruje rynek europejski w zakresie mięsa od lat, co pozwala skutecznie prognozować dynamikę zmian. Posiadanie własnych magazynów i mroźni daje możliwość wcześniejszej reakcji na zmieniające się otoczenie rynkowe w tym zakresie. W przypadku okresowych wzrostów cen jest możliwość strategicznego zakupu i zmagazynowanie surowców mięsnych.

Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego i podatkowego

Polski system prawny i podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami, szczególnie w dobie panującej obecnie epidemii COVID-19, kiedy przepisy prawa są istotnie zmieniane w zasadzie z dnia na dzień, działalność firm, w również spółek Grupy Makarony Polskie, obciążona jest bardzo dużą niepewnością. Jest to czynnikiem niekorzystnym dla działalności gospodarczej i niosącym za sobą duże ryzyko.

Nad zabezpieczeniem interesów Grupy w zakresie zmian prawnych czuwają zespoły prawne, które w odpowiednim czasie podejmują stosowne działania, mające na celu minimalizację ewentualnych skutków tych zmian. Zespoły ds. jakości na bieżąco śledzą wszystkie regulacje prawne dotyczące produktów i opakowań, a wymagane prawem zmiany są wdrażane bez zbędnej zwłoki.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walut

Grupa Makarony Polskie jest importerem semoliny i eksporterem wyrobów gotowych. Ceny sprzedaży produktów Spółki są każdorazowo ustalane i uwzględniają aktualną wysokość kursów walutowych tak, aby zapewnić satysfakcjonującą rentowność sprzedaży.

Oslabienie się złotego może mieć negatywny wpływ na poziom rentowności działalności prowadzonej przez Grupę jako importera. Celem minimalizacji ryzyka zmian kursów walutowych środki uzyskiwane przez Grupę ze sprzedaży eksportowej są wykorzystywane na zakup surowców poza granicami Polski.

Tabela przedstawia strukturę walutową dla danych klas instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2020 roku:

Grupy/kategorie instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2020 tys. zł	Ekspozycja walutowa na dzień 31.12.2020 tys. zł	EUR tys. zł	USD tys. zł
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	410	57	20	37
Należności z tytułu dostaw i usług	18 835	1 489	1 489	
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 029	3 697	3 697	

Tabela przedstawia strukturę walutową dla danych klas instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Grupy/kategorie instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2019 tys. zł	Ekspozycja walutowa na dzień 31.12.2019 tys. zł	EUR tys. zł	USD tys. zł
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	718	312	308	4
Należności z tytułu dostaw i usług	25 074	1 453	1 453	0
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33 673	7 399	7 399	0

Tabela przedstawia analizę wrażliwości wyniku finansowego na zmiany kursów walutowych na dzień 31 grudnia 2020 roku:

Grupy/kategorie instrumentów finansowych	EUR		USD	
	5%	-5%	5%	-5%
	wpływ na wynik finansowy tys. zł		wpływ na wynik finansowy tys. zł	
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,0	-1,0	1,9	-1,9
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	74,4	-74,4	-	-
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-184,8	184,8	-	-

Tabela przedstawia analizę wrażliwości wyniku finansowego na zmiany kursów walutowych na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Grupy/kategorie instrumentów finansowych	EUR		USD	
	5%	-5%	5%	-5%
	Wpływ na wynik finansowy tys. zł		Wpływ na wynik finansowy tys. zł	
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15,4	-15,4	0,2	-0,2
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	72,6	- 72,6	0	0
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	- 369,9	369,9	0	0

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko poniesienia strat w wyniku zmian poziomów rynkowych stóp procentowych oraz zmian w wysokości odsetek ustawowych. Zarówno wysokość przychodów, jak i kosztów Grupy i jest wrażliwa na zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych.

W znacznym stopniu Grupa finansuje swoją działalność kredytami, co zwiększa jej poziom wrażliwości na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych zarówno długoterminowych, jak i krótkoterminowych zobowiązań finansowych.

W 2020 roku Grupa korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania w formie kredytów bankowych: obrotowych, w rachunku bieżącym i inwestycyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu zaciągniętych kredytów w wysokości 26 893 tys. zł:

Waluta	Oprocentowanie	Saldo kredytów	Z tego kredyty	
			krótkoterminowe	długoterminowe
PLN	WIBOR + marża banku	26 893	15 379	11 514

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu zaciągniętych kredytów w wysokości 34 495 tys. zł:

Waluta	Oprocentowanie	Saldo kredytów	Z tego kredyty	
			Krótkoterminowe	Długoterminowe
PLN	WIBOR + marża banku	34 495	16 500	17 995

Grupa posiada zobowiązania z tytułu kredytów, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy.

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2020 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

Grupy/kategorie instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2020 tys. zł	Wartość narażona na ryzyko na dzień 31.12.2020 tys. zł	WIBOR tys. zł
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	410	-	-
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe	26 893	26 893	26 893
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 142	2 142	2 142

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2019 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

Grupy/kategorie instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2019 tys. zł	Wartość narażona na ryzyko dzień 31.12.2019 tys. zł	WIBOR tys. zł
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	718	0	0
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe	34 495	34 495	34 495
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 922	1 922	1 922

W poniższej tabeli została zaprezentowana analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmiany stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2020 roku:

Stopa procentowa	Założenia odchylenia (w punktach procentowych) 31.12.2020 roku		Wartość narażona na ryzyko dzień 31.12.2020 tys. zł	Wpływ na wynik finansowy 31.12.2020 roku tys. zł	
WIBOR	1%	-1%	29 159	-291,6	291,6

W poniższej tabeli została zaprezentowana analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmiany stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Stopa procentowa	Założenia odchylenia (w punktach procentowych)		Wartość narażona na ryzyko dzień 31.12.2019 tys. zł	Wpływ na wynik finansowy 31 grudnia 2019 roku	
	31 grudnia 2019 roku			tys. zł	tys. zł
	WIBOR	1%		-1%	36 418

Ryzyko niewypłacalności kontrahentów

Ryzyko niewypłacalności oznacza ryzyko nie wywiązania się kontrahentów Grupy ze zobowiązań. Grupa stosuje zasadę dokonywania transakcji z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Grupa korzysta z informacji finansowych dostępnych publicznie oraz z własnych danych o transakcjach, dokonując oceny kondycji finansowej swoich głównych klientów.

Narażenie Grupy na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane; kontrolę ryzyka niewypłacalności umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzane na bieżąco w ramach struktur kontrolujących w Grupie. Dodatkowo Grupa objęła wybranych kontrahentów ubezpieczeniem należności handlowych udzielonym przez jednego z większych ubezpieczycieli działających w tym zakresie na rynku polskim.

Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko niewypłacalności wobec pojedynczego kontrahenta, ani grupy kontrahentów.

Nota nr 43

Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem spółki jest utrzymanie ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany.

W 2020 roku kontynuowano działania w obszarze źródeł finansowania, których celem było osiągnięcie wyższej efektywności ich wykorzystania oraz obniżenia kosztów ich pozyskania. Grupa korzystała z szerokiej palety instrumentów finansowych:

- kredyty bankowe – krótko- i średnioterminowe oraz inwestycyjne,
- wykup wierzytelności (factoring),
- leasing środków trwałych.

Struktura źródeł finansowania podporządkowana została postulatowi elastyczności, tj. tak aby w okresach powstawania nadwyżek finansowych poziom zadłużenia (kredyty w rachunku bieżącym, saldo wykupu wierzytelności) się zmniejszał, a w okresach zwiększonego zapotrzebowania na środki zapewniał stabilny poziom finansowania bieżącej działalności.

W 2020 roku terminowo Grupa realizowała zaplanowane spłaty zobowiązań oprocentowanych.

Nota nr 44**Instrumenty finansowe**

Największy udział w strukturze sprawozdania z sytuacji finansowej spółki mają instrumenty finansowe, do których po stronie pasywów należą zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania finansowe.

Po stronie aktywów wyróżnione główne instrumenty finansowe to należności powstałe głównie z tytułu dostaw produktów, pożyczki oraz środki pieniężne.

Grupa na dzień 31 grudnia 2020 roku nie korzysta z instrumentów finansowych do zabezpieczania wartości aktywów i zobowiązań i dzięki temu nie stosuje formalnej rachunkowości zabezpieczeń. Szczegółowy opis zasad rachunkowości i stosowanych metod wyceny dla poszczególnych kategorii aktywów finansowych i zobowiązań zawarty został we wcześniej opisanych zasadach rachunkowości.

Nota nr 45**Istotne postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

W okresie 2020 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań i wierzytelności firmy Makarony Polskie SA lub jednostek zależnych których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki Makarony Polskie SA.

Nota nr 46**Stan zatrudnienia w Grupie Makarony Polskie**

Zatrudnienie na dzień:	31.12.2020	31.12.2019
Produkcja	161	160
Administracja	23	22
Sprzedaż	29	28
Ogółem	213	210

▼ Nota nr 47

Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Rada Nadzorcza Makarony Polskie SA wybrała firmę BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (wcześniej: BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą w Warszawie jako biegłego rewidenta do przeglądu sprawozdań finansowych spółek Grupy Makarony Polskie za I półrocze roku obrotowego oraz do badania sprawozdań finansowych spółek Grupy Makarony Polskie za rok obrotowy w latach 2020-2022.

Firma BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR pod numerem 3355 oraz wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sadowego prowadzonego przez Sad Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000729684.

Spółki Grupy Makarony Polskie korzystały wcześniej z usług BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. w zakresie badania sprawozdań rocznych w latach obrotowych 2018-2019.

Spółka Makarony Polskie SA w dniu 20 sierpnia 2020 roku zawarła z ww. audytorem umowę dotyczącą przeglądu skróconych sprawozdań finansowych za I półrocze roku obrotowego oraz badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za rok obrotowy w latach 2020-2022.

Wynagrodzenie należne BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z tytułu audytu sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2020 w spółce Makarony Polskie SA wynosi łącznie 114,2 tys. zł (37,3 tys. zł za przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania półrocznego, 76,9 tys. zł badanie sprawozdań finansowych spółki Makarony Polskie SA i Grupy Makarony Polskie za 2020 rok).

Wynagrodzenie należne BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z tytułu audytu sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2019 w spółce Makarony Polskie SA wynosi łącznie 80,6 tys. zł (26,3 tys. zł za przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania półrocznego, 54,3 tys. zł badanie sprawozdań finansowych spółki Makarony Polskie SA i Grupy Makarony Polskie za 2019 rok).

.....
Grażyna Koziulec
Główny Księgowy

.....
Zenon Daniłowski
Prezes Zarządu

Rzeszów, dnia 15 kwietnia 2021 roku

*Źródłem danych w niniejszym sprawozdaniu, o ile nie wskazano inaczej, jest spółka Makarony
Polskie SA*