

BSC Drukarnia Opakowań S.A.



Jednostkowy raport roczny

za rok 2019

sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej zatwierdzonymi przez UE

Zarząd BSC Drukarnia Opakowań S.A. przedstawia jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31.12. 2019 roku, na które składa się:

- ❖ Wybrane dane finansowe BSC Drukarni Opakowań S.A. zakończone 31.12.2019 roku.....3
- ❖ Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów BSC Drukarnia Opakowań S.A. zakończone 31.12.2019 roku4
- ❖ Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej BSC Drukarnia Opakowań S.A. zakończone 31.12.2019 roku5
- ❖ Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych BSC Drukarnia Opakowań S.A. zakończone 31.12.2019 roku7
- ❖ Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym BSC Drukarnia Opakowań S.A. zakończone 31.12.2019 roku8
- ❖ Noty objaśniające roczne jednostkowe sprawozdanie9

Janusz Schwark

Arkadiusz Czysz

Andrzej Baranowski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Maria Świątkowska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Poznań, 17-03-2020 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE BSC DRUKARNI OPAKOWAŃ S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	dane od 01.01.2019 do 31.12.2019	dane od 01.01.2018 do 31.12.2018	dane od 01.01.2019 do 31.12.2019	dane od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży	265 189	216 782	61 647	50 806
Zysk (strata) ze sprzedaży	24 855	19 704	5 778	4 618
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29 295	23 577	6 810	5 526
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	33 089	23 783	7 692	5 574
Zysk (strata) netto	27 291	19 151	6 344	4 488
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 299	19 106	4 254	4 478
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-40 155	-25 202	-9 335	-5 906
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 253	-11 096	4 011	-2 600
Przepływy pieniężne netto – razem	-4 603	-17 192	-1 070	-4 029
Aktywa/Pasywa razem	318 743	274 886	74 849	63 927
Aktywa trwałe	182 275	152 104	42 803	35 373
Aktywa obrotowe	136 469	122 782	32 046	28 554
Kapitał własny	256 993	235 881	60 348	54 856
Zobowiązania razem	61 750	39 004	14 500	9 071
Zobowiązania długoterminowe	27 442	14 592	6 444	3 993
Zobowiązania krótkoterminowe	34 308	24 412	8 056	5 677
Liczba akcji (tys. szt.)	9 808	9 808	9 808	9 808
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,78	1,95	0,65	0,45
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	26,20	24,05	6,15	5,59

Dane finansowe przeliczone zostały na walutę euro wg kursów

2019 2018

- do przeliczenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

4,2585 4,3000

- do przeliczenia pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych

4,3018 4,2669

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Nota	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 tys. PLN	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	6	265 189	216 782
Pozostałe przychody operacyjne	7	6 656	5 414
Razem przychody z działalności operacyjnej		271 845	222 196
Zmiana stanu produktów		-9 070	-9 595
Zużycie materiałów	8	137 607	113 183
Wynagrodzenia wraz ze świadczeniami	8	33 839	29 013
Usługi obce	8	36 029	26 515
Amortyzacja	8	11 778	9 578
Pozostałe koszty	8	4 319	3 083
Wartość sprzedanych towarów, materiałów	8	28 048	26 842
Razem koszty działalności operacyjnej		242 550	198 619
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		29 295	23 577
Przychody finansowe	9	4 327	538
- w tym otrzymana dywidenda		4 294	-
Koszty finansowe	9	534	332
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		33 089	23 783
Podatek dochodowy	10	5 798	4 632
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	11	27 291	19 151
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		27 291	19 151
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody ogółem		27 291	19 151

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończone 31.12.2019 tys. PLN	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 tys. PLN
Zysk netto/dochód netto	27 291	19 151
Liczba akcji (w sztukach)	9 807 516	9 807 516
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję	2,78	1,95
- z działalności kontynuowanej	2,78	1,95
- z działalności zaniechanej		-
Rozwodniony zysk netto	27 291	19 151
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)	9 807 516	9 807 516
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję	2,78	1,95
- z działalności kontynuowanej	2,78	1,95
- z działalności zaniechanej	-	-

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wyszczególnienie	Nota	Stan na dzień 31.12.2019 tys. PLN	Stan na dzień 31.12.2018 tys. PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	166 464	137 300
Wartości niematerialne	15	2 544	1 760
Inwestycje w spółkach zależnych	18	11 464	11 456
Aktywa finansowe	18	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 803	1 588
Pozostałe aktywa			-
Aktywa trwałe razem		182 275	152 104
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	55 738	45 734
Należności z tytułu dostaw i usług	17	60 869	50 449
Należności z tytułu podatku dochodowego	17	-	500
Pozostałe należności	17	18 957	20 503
Aktywa finansowe	18	-	-
Środki pieniężne	19	790	5 393
Pozostałe aktywa	20	114	203
Aktywa obrotowe razem		136 468	122 782
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa razem		318 743	274 886

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wyszczególnienie	Nota	Stan na dzień 31.12.2019 tys. PLN	Stan na dzień 31.12.2018 tys. PLN
Kapitał własny	21		
Kapitał podstawowy	21	9 808	9 808
Kapitał zapasowy	21	219 894	206 923
Zyski zatrzymane	21	27 291	19 151
Kapitał własny razem		256 993	235 882
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	22	14 578	2 575
Dłużne papiery wartościowe		-	-
Inne zobowiązania finansowe	23		-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	10 738	9 920
Rezerwy na świadczenia emerytalne	25	182	152
Pozostałe rezerwy	25	-	-
Przychody przyszłych okresów - dotacje	26	1 944	1 944
Zobowiązania długoterminowe razem		27 442	14 591
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	22	8 775	1 280
Inne zobowiązania finansowe	23	18	148
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24	14 121	16 044
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	24	1912	-
Pozostałe zobowiązania	24	5 386	4 548
Pozostałe rezerwy	25	4 096	2 393
Przychody przyszłych okresów - dotacje	26	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		34 308	24 413
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży			-
Zobowiązania razem		61 750	39 004
Pasywa razem		318 743	274 886

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 tys. PLN	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018 tys. PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	33 088	23 783
Amortyzacja	11 778	9 579
Odsetki	297	-470
Różnice kursowe	178	-319
Wynik z działalności inwestycyjnej	-668	78
Należności handlowe i pozostałe - zmiana stanu	-10 199	2 178
Zapasy - zmiana stanu	-10 004	-10 221
Pozostałe aktywa - zmiana stanu	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe - zmiana stanu	-462	-1 356
Rezerwy - zmiana stanu	1 733	152
Inne rozliczenia międzyokresowe - zmiana stanu	4	-316
Podatek dochodowy - zapłacony	-3 154	-3 982
Inne korekty-otrzymana dywidenda	-4 293	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 299	19 106
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki	33	538
Wpływy ze zbycia inwestycji (pożyczki, papiery)	-	83 413
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	1 318	642
Wydatki na zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-41 498	-52 060
Wydatki za zakup akcji i obligacji	-8	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-57 735
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-40 155	-25 202
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-6 178	-9 807
Wpływy otrzymana dywidenda	4 294	-
Wpływy - kredyt inwestycyjny	21 630	50
Splata pożyczek i kredytów bankowych	-2 042	-1 167
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-120	-104
Zakup papierów wartościowych	-	-
Odsetki	-331	-68
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	17 253	-11 096
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	- 4 603	-17 192
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 393	22 585
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	790	5 393

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 tys. PLN	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018 tys. PLN
Kapitał podstawowy		
Stan na początek okresu	9 808	9 808
Emisja akcji	-	-
Stan na koniec okresu	9 808	9 808
Kapitał zapasowy		
Stan na początek okresu	206 923	195 568
Podział zysków zatrzymanych	12 971	11 355
Stan na koniec okresu	219 894	206 923
Zyski zatrzymane		
Stan na początek okresu	19 151	21 162
Wyplata dywidendy	-6 179	-9 806
Kapitał zapasowy	-12 972	-11 355
Wynik finansowy netto	27 291	19 151
Stan na koniec okresu	27 291	19 151
Kapitał własny razem		
Stan na początek okresu	235 882	226 538
Stan na koniec okresu	256 993	235 882

NOTY OBJAŚNIAJĄCE ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31.12.2019 ROKU

1. Podstawowe informacje o spółce

BSC Drukarnia Opakowań Spółka Akcyjna prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zawiązanej aktem notarialnym w dniu 1 lipca 1999 roku przed notariuszem Piotrem Kowandy (Rep. Nr A 8000/1999) w Poznaniu.

Siedzibą jednostki jest Poznań, ulica Żmigrodzka 37. Spółka jest zarejestrowana w Polsce i aktualnie wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu pod numerem KRS 0000032771.

Jednostce nadano numer Statystyczny REGON 639627371 oraz otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 779-20-76-889.

Podstawowym przedmiotem działania Jednostki jest:

- działalność w zakresie działalności poligraficznej,
- działalność graficznej pomocnicza,
- działalność związana z pakowaniem.

W okresie obrotowym członkami Zarządu Jednostki byli:

- Janusz Schwark - Prezes Zarządu,
- Andrzej Baranowski - Wiceprezes Zarządu ds. finansowych,
- Arkadiusz Czysz - Wiceprezes Zarządu ds. handlowych.

W analizowanym okresie nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Jednostki.

W okresie sprawozdawczym członkami Rady Nadzorczej Jednostki byli:

- Hans Christian Bestehorn,
- Stephan Bestehorn,
- Michael Mehring,
- Frank Ohle,
- Krzysztof Kaczmarczyk,
- Jarosław Wesolek,

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki.

W roku 2020 doszło do następujących zamian w składzie Rady Nadzorczej:

- a. z dniem 01 stycznia 2020 roku wygasł mandat członka Rady Nadzorczej Pana Franka Ohle wskutek rezygnacji;
- b. w dniu 27 stycznia 2020 roku odwołano ze składu Rady Nadzorczej Pana Stephana Bestehorn;
- c. w dniu 27 stycznia 2020 roku powołano do Rady Nadzorczej:
 - Panią Yvonne Melchers,
 - Pana Haralda Schulz,
 - Pana Sebastiana Bojarczuka.
- d. z dniem 31 stycznia 2020 roku wygasł mandat członka Rady Nadzorczej Pana Michaela Mehring wskutek rezygnacji.

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej jest następujący:

- Hans Christian Bestehorn,
- Yvonne Melchers,
- Harald Schulz,
- Sebastian Bojarczuk,
- Krzysztof Kaczmarczyk,
- Jarosław Wesolek.

Na dzień sporządzenia sprawozdania struktura akcjonariatu Jednostki przedstawiała się w następujący sposób:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu
Colorpack GmbH	3 599 300	3 599	36,70%	3 599 300	36,70%
Rockbridge TFI S.A.	1 445 822	1 446	14,74%	1 445 822	14,74%
JS Holding Sp. z o.o.	1 231 494	1 231	12,56%	1 231 494	12,56%
Green Place S.A.	1 134 586	1 135	11,57%	1 134 586	11,57%
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	721 614	722	7,36%	721 614	7,36%
POZOSTALI	1 674 700	1 675	17,08%	1 674 700	17,08%
Razem	9 807 516	9 808	100,00%	9 807 516	100,00%

2. Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę.

3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe sporządzone jest w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane finansowe zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

4. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

4.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757). Czas trwania jednostki jest nieoznaczony.

4.2. Oświadczenia Zarządu

4.2.1. W sprawie rzetelności sporządzenia j sprawozdania finansowego

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Zarząd Jednostki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Jednostkę zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy podmiotu.

4.2.2. W sprawie podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd jednostki oświadcza, że B-THINK AUDIT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu jako podmiot uprawniony do badania jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

4.3. Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”).

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). W punkcie 5 ujęto jednolity opis zasad rachunkowości.

Status zatwierdzenia standardów w UE

Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Nowe i zmienione regulacje MSSF

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2019 Spółka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2018, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku:

- MSSF 16 „Leasing”, zatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze – zmiany do programu określonych świadczeń”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych – wycena inwestycji długoterminowych”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Roczny program poprawek wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017:
 - Zmiany do MSSF3 „Połączenia jednostek – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli”
 - Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli”
 - Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy”
 - Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowanego składnika aktywów w sytuacji gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone”

zatwierdzony w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,

- KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”, zatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Zmiany do standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”), które nie weszły jeszcze w życie:

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 „*Reforma porównawczych stóp procentowych*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 „*Definicja istotności*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do odniesień do założeń koncepcyjnych MSSF, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.

Standardy wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zmiany do standardów, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły jeszcze w życie:

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- Zmiany do MSR 1 „*Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe*”, niezatwierdzone w UE, dotychczas nie określono terminu obowiązywania,
- Zmiany do MSSF 3 „*Połączenie jednostek*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później,
- MSSF 17 „*Umowy ubezpieczeniowe*”, niezatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.

Zarząd Spółki jest w trakcie analizy powyższych zmian i oceny ich wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

Jednocześnie Spółka zwraca uwagę, że w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2018 Spółka opisała potencjalny wpływ wprowadzenia MSSF 16 na sprawozdanie finansowe za 2018 rok (MSSF 16 ma zastosowanie od 01.01.2019 roku Spółce). W 2019 roku, w związku ze zmianami w obowiązujących Spółkę umowach, Jednostka nie identyfikowała już umów, które kwalifikowałyby się do zastosowania MSSF 16. Wynika to z faktu, iż umowy najmu obowiązujące w roku 2018 na czas określony, zostały aneksowane i począwszy od roku 2019 obowiązują na czas nieokreślony. Zgodnie z wytycznymi stosowania MSSF 16 określając okres leasingu i szacując długość nieodwołalnego okresu leasingu, jednostka stosuje definicję umowy i określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca ma prawo wypowiedzenia leasingu bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony, czego konsekwencją jest najwyżej nieznaczna kara.

5. Stosowane zasady rachunkowości

5.1. Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

Jednostka stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków w odniesieniu do pojedynczych umów (lub zobowiązań do wykonania świadczenia).

Wymogi identyfikacji umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria: strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków; Jednostka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Jednostka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Jednostka 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, które można wyodrębnić.

Określenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Jednostka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Jednostki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot. Do oszacowania wynagrodzenia zmiennego Jednostka zdecydowała o zastosowaniu metody wartości najbardziej prawdopodobnej dla kontraktów z jednym progiem wartościowym oraz metody wartości oczekiwanej dla kontraktów, w których występuje więcej progów wartościowych, od których przyznawany jest klientowi rabat.

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia Jednostka 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 Jednostki przysługiwać jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

Jednostka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia

5.2. Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia przez Spółkę na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Spółkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

5.3. Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo Akcjonariuszy do otrzymania płatności. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

5.4. Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową w okresie wynikającym z umowy leasingu. Początkowe koszty bezpośrednie, poniesione w trakcie negocjacji i/lub pozyskiwania leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej leasingowanego składnika aktywów, i ujmuje metodą liniową przez okres leasingu.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do sprawozdania z zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów - wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się w sprawozdanie z zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

5.5. Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

5.6. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

5.7. Dotacje

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Spółki bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w sprawozdanie z zysków i strat w okresie, w którym są należne.

5.8. Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie w którym Spółka otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na Jednostce ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności, świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności, z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne ujmowane są w całości w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, a w pozostałych przypadkach amortyzuje się je metodą liniową przez średni okres, po którym świadczenia zostają nabyte.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako zobowiązanie i koszt, gdy Spółka jest zdecydowana w możliwy do udowodnienia sposób:

- rozwiązać stosunek pracy z pracownikiem lub grupą pracowników przed osiągnięciem przez nich wieku emerytalnego, lub
- zapewnić świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie propozycji zachęcającej ich do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy.

5.9. Opodatkowanie

Podatek dochodowy Spółki obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od bilansowego zysku (straty) netto o wyłączenia o wyłączenia przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie a może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Podatek bieżący i odroczony wykazuje się w kosztach lub przychodach w sprawozdanie z zysków i strat, z wyjątkiem przypadku, gdy dotyczy on pozycji uznających lub obciążających bezpośrednio kapitał własny, bo wtedy także podatek jest odnoszony bezpośrednio w kapitał własny (inne całkowite dochody w sprawozdaniu z całkowitych dochodów), lub gdy wynika on z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych. W przypadku połączenia jednostek gospodarczych konsekwencje podatkowe uwzględnia się przy obliczaniu

wartości firmy lub określaniu wartości udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przewyższającej koszt przejęcia.

5.10. Wartość godziwa

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne oraz aktywa niefinansowe w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

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

- a) na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- b) w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Spółki. Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

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

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

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

- a) Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- b) Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- c) Poziom 3 - Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

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

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Spółka ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

5.11. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki). Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne, które funkcjonują jako element środka trwałego.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

Amortyzacja środków trwałych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

- budynki i budowle od 10 do 40 lat,
- maszyny i urządzenia od 3 do 7 lat,
- środki transportu od 5 do 7 lat,
- pozostałe środki trwałe od 3 do 10 lat.

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. Przy braku wystarczającej pewności, że a uzyskał tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży, lub ujęte w bilansie do zbycia wycenia się zgodnie z MSSF 5.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

5.12. Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady niespełniające w/w warunków ujmowane są jako koszty w sprawozdanie z zysków i strat w dacie ich poniesienia.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

- licencje na oprogramowanie od 2 do 20 lat, .

- prace rozwojowe 5 lat,
- znaki towarowe 50 lat,
- prawa majątkowe 5 lat.

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

Wartości niematerialne utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. Przy braku wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Wartości niematerialne spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży, lub ujęte w bilansie do zbycia wyceniane się zgodnie z zasadami zgodnymi z MSF 5.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdanie z zysków i strat.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

5.13. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla Spółki aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła.).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nieprzekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

5.14. Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie

produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego która z nich jest niższa.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według indywidualnej oceny ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

Rozchód zapasów odbywa się według zasad szczegółowej identyfikacji w zakresie pozycji przeznaczonych na świadczenie konkretnych przedsięwzięć lub według metody FIFO dla pozostałych zapasów i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

5.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności handlowe, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj do 60 dni, są ujmowane początkowo według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na nieściągalne należności. Należności nieściągalne są odpisywane w koszty w momencie określenia jako nieściągalne. Odpis na należności nieściągalne oszacowywany jest wówczas, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

5.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz na lokatach krótkoterminowych o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

5.17. Rozliczenia międzyokresowe czynne, wykazywane w pozycji „Pozostałe aktywa”

W ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych kosztów na dzień bilansowy wykazywane są aktywowane kwoty wydatków poniesionych w danym roku obrotowym a dotyczących następnych okresów sprawozdawczych. Ich wartość została wiarygodnie określona i spowoduje w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych.

5.18. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia prezentowane są w osobnej pozycji. Jeżeli z aktywami do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z aktywami do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań.

5.19. Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

5.20. Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga dostarczania ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

5.20.1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w sprawozdaniu z zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w sprawozdaniu z zysków i strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

5.20.2. Inwestycje utrzymywane do wymagalności

Inwestycje oraz inne aktywa finansowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności oraz stałych terminach wymagalności, które Spółka chce i może utrzymywać do momentu osiągnięcia wymagalności klasyfikuje się jako inwestycje utrzymywane do wymagalności. Wykazuje się je po zamortyzowanym koszcie stosując metodę efektywnego oprocentowania po pomniejszeniu o utratę wartości, zaś przychody ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

5.20.3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Akcje i umarzalne obligacje nienotowane na giełdzie, będące w posiadaniu Spółki i znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wykazuje w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji ujmuje się w sprawozdaniu z zysków i strat danego okresu.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu z zysków i strat w chwili uzyskania przez Spółkę prawa do ich otrzymania.

Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie spot na dzień bilansowy. Zmiana wartości godziwej przypadająca na różnice

kursowe wynikające ze zmiany zamortyzowanego kosztu historycznego danego składnika aktywów wykazywana jest w sprawozdaniu z zysków i strat, zaś pozostałe zmiany ujmują się w kapitale własnym.

5.20.4. Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

5.20.5. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne.

W przypadku akcji nienotowanych na giełdzie, sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu uznaje się za obiektywny dowód utraty wartości.

W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności z tytułu dostaw i usług, poszczególne aktywa ocenione jako te, które nie utraciły ważności, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie Spółki w procesie windykacji należności; wzrost liczby nieterminowych płatności przekraczających średnio 90 dni, a także obserwowalne zmiany w warunkach gospodarki krajowej czy lokalnej, które mają związek z przypadkami nieterminowych spłat należności.

W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po amortyzowanym koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową składnika aktywów finansowych.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się o odpis z tytułu utraty wartości bezpośrednio dla wszystkich aktywów tego typu, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową pomniejsza się stosując konto korygujące ich pierwotną wartość. W przypadku stwierdzenia nieściągalności danej należności z tytułu dostaw i usług, odpisuje się ją właśnie w ciężar konta odpisu aktualizującego. Natomiast jeśli uprzednio odpisane kwoty zostaną później odzyskane, dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujmują się w sprawozdaniu z zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Z wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrachunkowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w sprawozdaniu z zysków i strat, jeżeli wartość bilansowa inwestycji w dniu odwrócenia utraty wartości nie przekracza kwoty zamortyzowanego kosztu, powstającego gdyby utrata wartości nie została ujęta.

Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten to sprawozdanie. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym.

5.21. Kapitały

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym Jednostki według wartości nominalnej akcji. Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad wartością nominalną akcji pomniejszonej o koszty bezpośrednio związane z wyemitowaniem akcji wykazywana jest w osobnej pozycji bilansu. Kapitał zapasowy tworzony jest m.in. z odpisów z czystego zysku rocznego jednostek w wysokości co najmniej 8% zysku netto, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej 1/3 kapitału zakładowego.

Niepodzielony wynik finansowy - w pozycji tej prezentowane są skumulowane, zatrzymane zyski i straty wypracowane przez Jednostkę w okresach poprzednich oraz wynik okresu bieżącego.

5.22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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 z zobowiązaniem.

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

5.23. Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Jednostce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

5.24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania handlowe są ujmowane początkowo według kwot pierwotnie zafakturowanych. W przypadku gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie zobowiązań w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe. Wycena krótkoterminowych zobowiązań odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

5.25. Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

5.25.1. Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

5.25.2. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

5.25.2.1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w sprawozdaniu z zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

5.25.2.2. Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

5.26. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości zarząd jednostki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Klasyfikacja umów leasingu

Spółka jest stroną umów leasingu operacyjnego, które zdaniem Zarządu zgodnie z MSR 17 „Leasing” spełniają warunki umów leasingu finansowego.

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według obowiązujących przepisów będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Rezerwy na świadczenie pracownicze

Spółka tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze korzystając z metod aktuarialnych. Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne i rentowe oraz niewykorzystane urlopy – szacowane są przy zastosowaniu prognozowanych uprawnień jednostki. Na poziom rezerw wpływ mają założenia dotyczące stopy dyskonta oraz wskaźnika wzrostu wynagrodzeń.

Odpis aktualizujący należności

Jednostka dokonała aktualizacji wartości należności, oceniła prawdopodobieństwo uzyskania wpływów z tytułu przeterminowanych należności i oszacowała wartość utraconych wpływów, na które utworzyła odpis aktualizujący. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika zmiany otoczenia gospodarczego). Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Zasadą nadrzędną jest tworzenie odpisu aktualizującego w wysokości 100% dla należności przeterminowanych powyżej 365 dni po uwzględnieniu informacji odnośnie istniejących

zabezpieczeń. Szacując odpisy aktualizujące należności na dzień 31 grudnia 2015 roku uwzględniono także indywidualne zagrożenia w spłatach dla poszczególnych kontrahentów

Odpis aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz zapasy

Spółka przeprowadziła analizę każdego aktywa mającą na celu sprawdzenie wystąpienia przesłanek ryzyka utraty wartości. W celu określenia wartości użytkowej Zarząd jednostki szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej. W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Biorąc pod uwagę, aktualną sytuację Jednostki, faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów. Spółka dokonała weryfikacji, podczas której dokonała aktualizacji wartości zapasów, oceniła prawdopodobieństwo uzyskania wpływów z tytułu sprzedaży zapasów zalegających i oszacowała wartość utraconych wpływów, na które utworzyła odpis aktualizujący.

5.26.1. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

5.27. Segmenty operacyjne

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Jednostki. Zarząd Jednostki analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

6. Przychody z działalności operacyjnej**6.1. Struktura terytorialna**

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Kraj	223 516	182 732
Eksport	41 673	34 050
Przychody netto ze sprzedaży	265 189	216 782

6.2. Przychody ze sprzedaży wg branż

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Opakowania dla branży kosmetycznej	138 201	117 663
Opakowania dla branży spożywczej	86 134	60 659
Opakowania dla branży farmaceutycznej	3 127	3 613
Pozostałe	6 610	5 332
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów	234 072	187 267
Przychody netto ze sprzedaży towarów	31 117	29 515
Razem sprzedaż netto	265 189	216 782

7. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	668	-
Dotacje	303	340
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	5 685	5 074
- sprzedaż złomu i odpadów użytkowych	2 319	2 241
- rozliczenie przychodów z tyt. środków trwałych sfinansowanych ze środków Zfron	-	-
- wykrojniki	820	500
- dzierżawa	1 584	1 286
- rabaty na środki trwałe	84	84
- różnice inwentaryzacyjne	-	206
- przeterminowane zobowiązania	-	-
- otrzymane odszkodowania, upusty	415	343
- rozwiązane rezerwy	104	91
- usługi logistyczne ,inne	321	278
- inne przychody operacyjne	38	45
Pozostałe przychody operacyjne, razem	6 656	5 414

Podstawową pozycję pozostałych przychodów operacyjnych stanowią przychody z tytułu sprzedaży makulatury i wykrojników oraz przychody z tytułu dzierżawy. Poza tym Jednostka uzyskuje dotacje do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych.

8. Koszty działalności operacyjnej

8.1. Koszty w układzie rodzajowym i pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Amortyzacja	11 778	9 578
Zużycie materiałów i energii	137 607	113 183
Usługi obce	36 029	26 515
Podatki i opłaty	1 131	925
Wynagrodzenia	28 100	22 703
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 738	6 310
Pozostałe koszty rodzajowe	973	618
Koszty według rodzaju, razem	221 356	179 832
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	79
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	261	-
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	1 955	1 462
- niezawinione niedobory i likwidacje	1 695	1 244
- amortyzacja nieplanowa -likwidacja budynków i budowli	-	-
- odszkodowania , przeterminowane należności	96	35
- inne koszty operacyjne	164	183
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	28 048	26 841
Zmiana stanu produktów	- 9 070	-9 595
Koszty działalności operacyjnej, razem	242 550	198 619

W strukturze kosztów rodzajowych Jednostki dominują, w związku z produkcyjnym charakterem prowadzonej działalności gospodarczej, koszty zużycia materiałów i energii oraz koszty pracy. W ostatnim roku obrotowym stanowiły one odpowiednio 62% i 15,0% kosztów rodzajowych ogółem i ich struktura nie uległa większym zmianom w porównaniu do poprzedniego roku.

9. Przychody i koszty finansowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Przychody finansowe	4 327	538
- z tytułu odsetek	34	538
- otrzymana dywidenda	4 293	-
Koszty finansowe	534	332
- z tytułu odsetek	332	69
- z tytułu różnic kursowych	202	263
Przychody (koszty) finansowe netto	3 793	206

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.

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

W 2019 roku przychody finansowe stanowią odsetki od lokat i pożyczek a przede wszystkim otrzymana dywidenda od spółki zależnej BSC Pharmacenter p. z o.o.

Na koszty finansowe natomiast składały się koszty odsetek od kredytów bankowych i ujemne różnice kursowe.

Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej korygują przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej. W działalności finansowej Spółka wykazuje wyłącznie różnice kursowe dotyczące kredytów bankowych i innych zobowiązań/aktywów finansowych.

9.1. Przychody finansowe z tytułu odsetek

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Od udzielonych pożyczek jednostką powiązanym	-	27
Pozostałe odsetki	34	511
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	34	511
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	34	538

9.2. Koszty finansowe z tytułu odsetek

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Od kredytów i pożyczek	332	39
- od jednostek powiązanych	-	-
- dla innych jednostek	332	39
Pozostałe odsetki	-	30
- od jednostek powiązanych	-	-
- dla innych jednostek	-	30
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	332	69

9.3. Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, w których zostały ujęte różnice kursowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	-99	37
Koszty działalności operacyjnej	26	195
Przychody finansowe	-202	-263
Razem	-275	-31

10. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy:	5 196	3 943
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	5 291	3 943
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-95	-
Odroczony podatek dochodowy:	602	689
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	602	689
Podatek odroczony związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	5 798	4 632

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 niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących 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 obowiązuje stawka 19%, a przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółka nie należy do podatkowej grupy kapitałowej, 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.

Najistotniejszymi tytułami, od których jednostka tworzy aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku są:

- środki trwałe – różne stawki amortyzacyjne,
- rezerwy na świadczenia pracownicze,
- odpisy aktualizujące zapasy i należności.

W okresie objętym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym jednostka nie tworzyła podatku odroczonego, którego skutki byłyby odnoszone bezpośrednio na kapitał własny.

Uzgodnienie pomiędzy stawką podatkową 19% a stawką efektywną wynikającą ze sprawozdania z całkowitych dochodów:

Wyszczególnienie	2019 (od 01.01.19 do 31.12.19)
Zysk brutto jednostkowy	33 089
Stawka podatkowa	19%

Podatek dochodowy wg stawki	6 287
Korekta podatku za lata ubiegłe	95
Różnice trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	- 181
Korekta rezerwy z 2018 roku	-190
Likwidacja aktywa na straty kapitałowe	-213
Obciążenie podatkowe wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	5 798
Stawka efektywna	17,5%

W stosunku do roku ubiegłego stawka efektywna pozostała na tym samym poziomie. Wyjaśnienie znajdują się w tabeli powyżej.

11. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Zysk netto/dochód netto	27 291	19 151
Liczba akcji (w sztukach)	9 807 516	9 807 516
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję	2,78	1,95
- z działalności kontynuowanej	2,78	1,95
- z działalności zaniechanej	-	-
Rozwodniony zysk netto	27 291	19 151
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)	9 807 516	9 807 516
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję	2,78	1,95
- z działalności kontynuowanej	2,78	1,95
- z działalności zaniechanej	-	-

12. Segmenty operacyjne

Informacje na temat segmentów operacyjnych zaprezentowano w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy BSC.

13. Działalność zaniechana

W okresie objętym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym w jednostce nie wystąpiła działalność zaniechana.

14. Rzeczowe aktywa trwale

14.1. Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Rzeczowe aktywa trwale	166 464	137 298
Środki trwale	161 222	116 830
- grunty	16 361	16 359
- budynki i budowle	53 683	28 979
- urządzenia techniczne i maszyny	86 180	70 052

- środki transportu	1 502	1 174
- inne środki trwałe	3 496	266
Środki trwałe w budowie	5 242	20 468

14.2. Zmiany wartości środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2018	50 967	120 500	2 963	1 813	176 243
Zwiększenia (z tytułu)	2 833	12 712	368	94	16 007
- z tyt. przeniesienia środków trwał. z nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-
- zakupu	2 833	12 712	368	94	16 007
- pozostałe	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	6	530	-	536
- sprzedaży	-	6	530	-	536
- likwidacji	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2018	53 800	133 206	2 801	1 907	191 714
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2018	7 552	55 529	1 615	1 474	66 170
Amortyzacja za okres (z tytułu)					
- amortyzacja za 2018 rok	910	7 631	382	167	9 090
- wyksięgowanie amortyzacji za 2018 z tytułu sprzedaży i likwidacji		6	370	-	376
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2018	8 462	63 154	1 627	1 641	74 884
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2019	53 800	133 206	2 801	1 907	191 714
Zwiększenia (z tytułu)	25 945	26 608	770	3 466	56 789
- z tyt. przeniesienia środków trwał. z nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-
- zakupu	25 945	26 608	770	3 466	56 789
- pozostałe	-	-	-	-	-

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Zmniejszenia (z tytułu)	-	3 901	113	-	4 014
- sprzedaży	-	3 901	113	-	4 014
- likwidacji	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2019	79 745	155 913	3 458	5 373	244 489
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2019	8 462	63 154	1 627	1 641	74 884
Amortyzacja za okres (z tytułu)					
- amortyzacja za 2019 rok	1 239	9 280	432	236	11 187
- wyksięgowanie amortyzacji za 2019 z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	2 701	103	-	2 804
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2019	9 701	69 733	1 956	1 877	83 267
Wartość netto					
Na dzień 31 grudnia 2018	45 338	70 052	1 174	266	116 830
Na dzień 31 grudnia 2019	70 044	86 180	1 502	3 496	161 222

14.3. Struktura własności środków trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Własne	160 962	116 369
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	260	461
Razem	161 222	116 830

14.4. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Informacje na temat aktywów, które zostały zastawione w związku z zawartymi umowami kredytowymi.

Wyszczególnienie zobowiązań	Forma zabezpieczenia	wartość zabezpieczenia na dzień	
		31.12.2019	31.12.2018
1) Hala druku	Hipoteka	5 200	5 200
2) Budynek magazynu	Hipoteka	6 821	6 821
3) Biurowiec	Hipoteka	9 134	9 134
4) Maszyny poligraficzne	Zastaw rejestrowy	13 563	13 563

14.5. Środki trwale w leasingu

Na dzień bilansowy Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których użytkuje środki transportowe.

14.6. Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie objętym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym jednostka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych z tytułu utraty wartości.

14.7. Koszty finansowania zewnętrznego

W wartości środków trwałych w budowie Jednostka nie skapitalizowała różnic kursowych.

15. Pozostałe wartości niematerialne**15.1. Zmiana wartości pozostałych wartości niematerialnych i prawnych**

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne				Razem
	Znak towarowy	Licencje, prawa autorskie, programy	Prace rozwojowe w budowie	Prace rozwojowe zakończone	
Wartość brutto wartości niematerialnych na 01 stycznia 2018	1 930	2 793	-	1 386	6 109
Zwiększenia (z tytułu)	-	516	-	-	516
- zakupy	-	516	-	-	516
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2018	1 930	3 309	-	1 386	6 625

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne				Razem
	Znak towarowy	Licencje, prawa autorskie, programy	Prace rozwojowe w budowie	Prace rozwojowe zakończone	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2018	882	2 725	-	865	4 472
Amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-	-	-
- amortyzacja za 2018 rok	38	170	-	185	393
Wyksięgowanie amortyzacji	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2018	919	2 895	-	1 050	4 864
Wartość brutto wartości niematerialnych na 01 stycznia 2019	1 930	3 309	-	1 386	6 625
Zwiększenia (z tytułu)	-	748	-	-	748
- zakupy	-	748	-	-	748
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2019	1 930	4 057	-	1 386	7 373
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2019	919	2 895	-	1 050	4 864
Amortyzacja za okres (z tytułu)					
- amortyzacja za 2019 rok	38	308	-	168	514
Wyksięgowanie amortyzacji	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2019	957	3 203	-	1 218	5 378
Wartość netto					
Na dzień 31 grudnia 2018	1 011	414	-	336	1 761
Na dzień 31 grudnia 2019	973	854	-	168	1 995

Najistotniejszą pozycję stanowi znak towarowy oraz koszty zakończonych pozytywnym efektem prac rozwojowych. Zarząd Jednostki przeprowadził analizę uzyskiwanych z zakończonych prac rozwojowych korzyści ekonomicznych i nie stwierdził zagrożenia braku korzyści z wykazanych w tabeli powyżej prac rozwojowych.

15.2. Struktura własnościowa wartości niematerialnych

Struktura własnościowa	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Wartości niematerialne własne	1 995	1 761
Wartości niematerialne używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub innej podobnej	-	-
Wartości niematerialne i prawne nakłady w budowie	548	-
Wartości niematerialne razem	2 543	1 761

15.3. Wartości niematerialne oddane pod zastaw jako zabezpieczenie

Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczeń zobowiązań zaciągniętych przez jednostkę.

15.4. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W okresie objętym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym jednostka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości niematerialne z tytułu utraty wartości.

15.5. Koszty prac rozwojowych

W 2019 roku Spółka ponosiła koszty prac rozwojowych, które ujęto bezpośrednio w wynik finansowy.

16. Zapasy

16.1. Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Materiały	15 655	14 161
Produkcja w toku	3 893	3 335
Wyroby gotowe	34 423	26 494
Towary	1766	1 744
Zapasy ogółem	55 738	45 734

Jednostka ma utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 250 tys. zł, a w roku 2019 zostały umniejszone o kwotę 104 tys. zł

Zapasy nie stanowią zabezpieczeń zobowiązań zaciągniętych przez Jednostkę.

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

17.1. Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	60 869	50 449
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	285	28
Pozostałe należności	18 957	21 003
- w tym zaliczki na środki trwałe w budowie	18 373	20 067
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	-	-
Należności ogółem, z tego	79 826	71 452
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	79 826	71 452

17.2. Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Bieżące	57 449	45 945
Przeterminowane	3 705	4 532
- od 1 do 30 dni	2 560	3 186
- od 31 do 60 dni	266	216
- od 61 do 90 dni	66	132
- od 91 do 180 dni	149	663
- Powyżej 180 dni	664	335
Należności z tytułu dostaw i usług, brutto	61 154	50 477
Odpisy aktualizujące wartość należności	285	28
Należności z tytułu dostaw i usług, netto	60 869	50 449

17.3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Stan na początek okresu	28	28
Zwiększenia (z tytułu)	257	-
- odpisy aktualizujące należności główne	257	-
- odpisy aktualizujące odniesione w koszty finansowe	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	-	-
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	-
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	285	28

17.4. Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Należności w walucie polskiej	48 366	37 011
Należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	12 503	13 438
- EURO	2 936	3 125
- w przeliczeniu na zł	12 503	13 438
- USD	-	-
- w przeliczeniu na zł	-	-
- CZK	-	-
- w przeliczeniu na zł	-	-
- GBP	-	-
- w przeliczeniu na zł	-	-
Razem	60 869	50 449

18. Pozostałe aktywa finansowe**18.1. Specyfikacja aktywów finansowych krótkoterminowych**

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Instrumenty finansowe zabezpieczające	-	-
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-	-
- obligacje korporacyjne ,lokaty	-	-
- pożyczki	-	-
Razem	-	-

18.2. Udziały i akcje w spółkach zależnych

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończone 31.12.2019	12 miesięcy zakończone 31.12.2018
Udziały jednostki zależnej BSC Pharmacenter sp. z o.o.	5 506	5 506
Akcje jednostki zależnej POSBAU SA	5 958	5 950
Razem udziały i akcje w spółkach zależnych	11 464	11 456

19. Środki pieniężne**19.1. Specyfikacja środków pieniężnych**

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	790	5 393
Inne środki pieniężne	-	-
Razem	790	5 393

18.2 Struktura walutowa środków pieniężnych

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019 w tys. PLN	stan na dzień 31.12.2018 w tys. PLN
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie polskiej	561	4 555
Środki pieniężne w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	229	838
- EUR	20	175
- w przeliczeniu na zł	85	752
- USD	7	5
- w przeliczeniu na zł	26	19
- CHF	4	4
- w przeliczeniu na zł	18	18
-CZK	-	-
- w przeliczeniu na zł	-	-
- RUB	29	29
- w przeliczeniu na zł	2	2

- GBP	20	10
-w przeliczeniu na zł	98	47
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	790	5 393

20. Pozostałe aktywa**20.1. Specyfikacja krótkoterminowych pozostałych aktywów**

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018/
Ubezpieczenia majątkowe	20	19
Prenumeraty	2	12
Abonamenty	70	102
Inne	22	70
Razem	114	203

20.2. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

W okresie objętym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym w jednostce nie wystąpiły aktywa trwale zakwalifikowane do grupy „przeznaczone do zbycia” zgodnie z MSSF 5.

21. Kapitał własny**21.1. Specyfikacja kapitału własnego**

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Kapitał własny		
Kapitał (fundusz) podstawowy	9 808	9 808
Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał (fundusz) zapasowy	219 894	206 923
Zysk (strata) netto	27 291	19 151
Razem kapitał własny	256 993	235 882

21.2. Struktura kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Liczba akcji tys. sztuk	9 808	9 808
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	1	1
Kapitał podstawowy	9 808	9 808

21.3. Zmiany kapitału podstawowego

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Kapitał podstawowy na początek okresu	9 808	9 808
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	-	-
- emisja akcji	-	-
- podwyższenie kapitału podstawowego z tytułu zamiany obligacji na akcje	-	-
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	-	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu	9 808	9 808

Kapitał podstawowy został w pełni opłacony. Akcje te nie są w żaden sposób uprzywilejowane.

21.4. Zysk zatrzymany, dywidendy i kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Stan na początek okresu	206 923	195 569
Zysk zatrzymany	19 150	21 162
Wyplata dywidendy	-6 179	-9 808
Stan na koniec okresu	219 894	206 923
Zysk bieżącego okresu	27 291	19 151

22. Kredyty i pożyczki otrzymane

22.1. Specyfikacja otrzymanych kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Kredyty i pożyczki długoterminowe	14 578	2 575
- kredyty	14 578	2 575
- pożyczki	-	-
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	8 775	1 280
- kredyty	8 775	1 280
- pożyczki	-	-
Razem	23 353	3 855

22.2. Kredyty i pożyczki o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Do jednego roku	8 775	1 280
Powyżej 1 roku do 3 lat	7 130	1 450
Powyżej 3 lat do 5 lat	6 498	1 125
Powyżej 5 lat	950	-
Razem	23 353	3 855

22.3. Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
W walucie polskiej	20 662	294
W walucie obcej, w tym:	2 731	3 561
- EUR	-	-
- USD	-	-
- CHF	2 731	3 561
Razem	23 353	3 855

22.4. Najistotniejsze umowy kredytowe w BSC Drukarnia Opakowań S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019
Bank PKO BP SA	Finansowanie budowy budynku biurowego
- waluta (w tys.) CHF	2 220
Kwota do spłaty na 31-12-2019	
- waluta (w tys.)	604
- zł (w tys.)	2 370
Termin spłaty	30-11-2023
Warunki umowy	LIBOR 1M powiększony o marżę
Zabezpieczenie	Hipoteka zwykła w kwocie 2 220 tys. CHF na nieruchomości, -(Poznań, ul. Żmigrodzka 37)hipoteka kaucyjna do kwoty 666 tys. CHF na tej nieruchomości , oraz przelew wierzytelności z ubezpieczenia w/w, poręczenie
Santander Bank Polska	Finansowanie zakupu maszyny drukującej
- waluta (w tys.) zł	7 500
Kwota do spłaty na 31-12-2019	
- waluta (w tys.)- zł	7 288
Termin spłaty	30-09-2025
Warunki umowy	WIBOR 1 M powiększony o marżę

Zabezpieczenie	Zastaw rejestrowy na maszynie drukującej, przelew wierzytelności na rzecz Banku z tyt. umowy ubezpieczenia przedmiotu inwestycji
BANK PKO BP SA	Finansowanie budowy hali magazynowej i produkcyjnej oraz zakup regałów wysokiego składowania i dwóch wózków wysokiego składowania
- waluta (w tys.) CHF	1 627
Kwota do spłaty na 31-12-2019	
- waluta (w tys.)	92
- zł (w tys.)	362
Termin spłaty	28-09-2020r
Warunki umowy	LIBOR 1 M powiększony o marżę
Zabezpieczenie	Hipoteka zwykła w kwocie 1 627 tys. CHF na nieruchomości , hipoteka kaucyjna do kwoty 528 tys. CHF na tej nieruchomości, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości, regałów wysokiego składowania oraz dwóch wózków widłowych wysokiego składowania do kwoty nie mniejszej niż 4 000 tys. zł, poręczenie
BNP Paribas	Refinansowanie wydatków inwestycyjnych
- waluta (w tys.) PLN	10 000
- kwota kredytu uruchomiona w 2019 roku	9 950
Kwota do spłaty na 31-12-2019	8 592
Termin spłaty	31-12-2024
Warunki umowy	WIBOR 1M powiększona o marżę banku
Zabezpieczenie	Zastaw na maszynie sklejającej.

Santander Bank Polska	Kredyt w rachunku bieżącym
- waluta (w tys.) PLN	10 000
Kwota do spłaty na 31-12-2019	1 689
Termin spłaty	31-12-2020
Warunki umowy	WIBOR 1M powiększona o marżę banku
Zabezpieczenie	Brak
Bank PKO BP SA	Kredyt w rachunku bieżącym
- waluta (w tys.) PLN	5 000
Kwota do spłaty na 31-12-2019	645
Termin spłaty	20-05-2020
Warunki umowy	WIBOR 1M powiększona o marżę banku
Zabezpieczenie	Brak
BNP Paribas	Kredyt w rachunku bieżącym
- waluta (w tys.) PLN	5 000
Kwota do spłaty na 31-12-2019	2 407
Termin spłaty	30-06-2021
Warunki umowy	WIBOR 1M powiększona o marżę banku
Zabezpieczenie	Brak

23. Inne zobowiązania finansowe

W ramach innych zobowiązań finansowych jednostka wykazuje zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingowych, które dla potrzeb prawa bilansowego traktowane są jako leasing finansowy.

23.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	18	148
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	18	148

23.2. Zobowiązania z tytułu leasingu o okresie zapadalności

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Do 1 roku	18	148
Powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	18	148

24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**24.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań**

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 121	16 044
Pozostałe zobowiązania	7 298	4 548
- z tytułu wynagrodzeń	1 760	1 464
- z tytułu podatku dochodowego	1 911	-
- z tytułu pozostałych podatków	3 600	2 504
- pozostałe zobowiązania	27	580
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	21 419	20 592
- część krótkoterminowa	21 419	20 592

24.2. Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Bieżące	9 880	12 728
Przeterminowane	4 241	3 316
- od 1 do 30 dni	4 031	2 907
- od 31 do 60 dni	75	261
- od 61 do 90 dni	1	60
- od 91 do 180 dni	39	-
- powyżej 180 dni	95	88
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	14 121	16 044

24.3. Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walucie polskiej	12 345	11 446
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walutach obcych	1 776	4 598
- EUR	417	1 036
- w przeliczeniu na zł	1 776	4 455
- CZK	-	-
- w przeliczeniu na zł	-	-
- USD	-	38
- w przeliczeniu na zł	-	143
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	14 121	16 044

25. Rezerwy**25.1. Specyfikacja rezerw**

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Pozostałe rezerwy	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	Razem
Stan rezerwy na 31.12.2017 roku	168	2 225	8 971	11 364
- rezerwy krótkoterminowe	-	2 225	-	2 225
- rezerwy długoterminowe	168	-	8 971	9 139
Stan rezerw na 31.12.2018 roku, w tym	152	2 393	9 920	12 465
- rezerwy krótkoterminowe	-	2 393	-	2 393
- rezerwy długoterminowe	152	-	9 920	10 072
Stan rezerwy na 31.12.2019 roku	182	4 096	10 738	15 016
- rezerwy krótkoterminowe	-	4 096	-	4 096
- rezerwy długoterminowe	182	-	10 738	10 920

BSC Drukarnia Opakowań S.A. tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu odpraw emerytalnych oraz niewykorzystanych urlopów. Rezerwa na odprawy emerytalne szacowane są z wykorzystaniem metod aktuarialnych. W Jednostce pracownikom przysługują odprawy emerytalne w wysokości jednokrotności wynagrodzenia miesięcznego. W Jednostce nie obowiązują inne programy świadczeń pracowniczych poza kodeksowymi.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy szacowana jest jako iloczyn liczby niewykorzystanych dnia urlopu oraz wysokości średniego dziennego wynagrodzenia pracownika spółki.

Na dzień 31.12.2019 na pozostałe rezerwy składają się przede wszystkim rezerwy na premie roczne dla Zarządu Spółki i inne koszty dotyczące roku 2019

26. Przychody przyszłych okresów - dotacje**26.1. Specyfikacja przychodów przyszłych okresów**

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Długoterminowe	1 944	1 944
Dotacje ZFRON	-	-
Dotacje UE	1 944	1 944
Krótkoterminowe	-	-
Dotacje ZFRON	-	-
Dotacje UE	-	-
Inne należności	-	-
Razem	1 944	1 944

Przychody przyszłych okresów składają się przede wszystkim otrzymane dotacje na dofinansowanie zakupu środków trwałych ze środków unijnych.

Otrzymane dotacje rozliczane i ujmowane w sprawozdaniu z zysków i strat w ramach pozostałych przychodów operacyjnych przez okres amortyzacji środków trwałych, których dotyczy poszczególne dotacja.

W poprzednich latach Jednostka otrzymała 5 848 tys. zł dotacji unijnej, która jeszcze jest rozliczana poprzez sprawozdanie z zysków i strat, z czego rozliczyła w wynik finansowy w sumie 3 904 tys. zł. Okres trwałości tych dotacji zakończył się w roku 2015.

27. Instrumenty finansowe**27.1. Kategorie instrumentów finansowych**

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Aktywa finansowe	80 616	76 845
Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	80 616	76 845
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:	80 616	76 845
Aktywa finansowe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	60 869	50 449
Pozostałe należności	18 957	21 003
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	790	5 393
Zobowiązania finansowe	44 790	24 595
Pożyczki i zobowiązania sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania wyceniane według kosztu zamortyzowanego	44 790	24 595
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14 578	2 575
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 419	20 592
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	8 775	1 280
Pozostałe zobowiązania finansowe	18	148

27.2. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

BSC Drukarnia Opakowań S.A. zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Zadłużenie	44 790	24 595
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	790	5 393
Zadłużenie netto	44 000	19 202
Kapitał własny	256 993	235 882
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	17,13%	8,14%

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne znaczące koncentracje ryzyka kredytowego w odniesieniu do pożyczek i należności wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wyżej wykazana wartość bilansowa odzwierciedla maksymalne narażenie jednostki na ryzyko kredytowe z tytułu takich pożyczek i należności.

27.3. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Emitent należą kredyty bankowe.

Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Emitenta. Emitent posiada też aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Emitenta obejmują ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Emitent jest stroną umów kredytowych opartych na zmiennych stopach WIBOR i LIBOR. W związku z tym Emitent narażony jest na ryzyko zmian stóp procentowych. W ocenie Zarządu Emitenta nie ma potrzeby dokonywania zabezpieczeń w odniesieniu do tego rodzaju ryzyka.

Ryzyko kredytowe

Emitent zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy zamierzają korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji.

Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Emitenta na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Tym nie mniej mogą zdarzyć się problemy z pojedynczymi klientami. Jednak ich udział w sprzedaży jest na tyle nieistotny, że nie spowoduje to problemów płynnościowych Emitenta. Może mieć wpływ jedynie na wynik finansowy okresu.

Ryzyko związane z płynnością

Emitent monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności.

Narzędzie to uwzględnia terminy zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Emitenta jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym czy też kredyty inwestycyjne.

Ryzyko walutowe

Kurs walut wpływa na działalność Emitenta w dwojaki sposób. Z jednej strony wysoki kurs złotego w stosunku do kursu euro pozwala na tańszy zakup kartonu w zagranicznych papierniach, z drugiej strony wpływa negatywnie na przychody Emitenta. Sprzedaż opakowań na rynkach zagranicznych wynosi obecnie ok.

16% (głównie w walucie EUR), warto jednak zwrócić uwagę na to, iż część cen opakowań sprzedawanych na rynku polskim jest ustalana w euro oraz sprzedawana w EUR.

W walucie EUR Emitent operacyjnie praktycznie równoważy wpływy i wydatki. Natomiast zakupy inwestycyjne są w większości w walucie EUR. Dodatkowo Emitent zaciągnął kredyty hipoteczne w walucie CHF, w związku z czym w pozycji finansowej, jest narażony na ryzyko osłabienia złotówki względem franka szwajcarskiego.

Zarząd Emitenta wykorzystuje instrumenty rynku terminowego celem zabezpieczenia kursu walutowego.

Analiza wrażliwości.

Wpływ zmian stóp procentowych oraz kursów walutowych na wynik Spółki przedstawiają poniższe analizy wrażliwości:

Ryzyko stóp procentowych 2019	Wartość bilansowa	Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik (okres 12 miesięcy)	
		+ 1 p. p.	- 1 p. p.
Aktywa finansowe			
Srodki pieniężne	790	8	(8)
Pozostałe aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu	-	-	-
Aktywa finansowe o stałym oprocentowaniu	-	-	-
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem		8	(8)
Podatek 19%		(2)	2
Wpływ na wynik po opodatkowaniu		6	(6)
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	(23 353)	(0)	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(8)	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu	-	-	-
Zobowiązania finansowe o stałym oprocentowaniu	-	-	-
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem		(0)	0
Podatek 19%		-	-
Wpływ na wynik po opodatkowaniu		(0)	0
Razem	-22 571	6	(6)

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe 31.12.2019	Wartość bilansowa	w tym wartość w walucie obcej wyrażona w PLN	Wpływ ryzyka walutowego na wynik	
			+5%	-5%
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne	790	131	7	(7)
Należności z tytułu dostaw i usług	60 869	18 005	900	(900)
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem			907	(907)
Podatek 19%			(172)	172
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			735	(735)
Zobowiązania finansowe				
Kredyty i pożyczki	(23 353)	(2 731)	(137)	137
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(8)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(14 121)	(1 776)	(89)	89
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	0	(0)
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem			(225)	225
Podatek 19%			43	(43)
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			(182)	182
Razem	24 177	13 629	552	(552)

28. Płatności realizowane w formie akcji

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły w jednostce płatności w formie akcji w rozumieniu MSSF 2.

29. Jednostki zależne

W 2006 roku BSC Drukarnia Opakowań S.A. nabyła 100% udziałów spółki BSC Pharmacenter Sp. z o.o. (dawniej BSC Etykiety Sp. z o.o.) za cenę 559 tys. zł. Wartość nabytych aktywów netto spółki na dzień nabycia wyniosła 787 tys. zł. Powstała nadwyżka pomiędzy wartością godziwą aktywów netto, a kosztem nabycia w kwocie 231 tys. zł, która w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, została zgodnie z MSSF 3 ujęta jako przychód okresu, w którym powstała. W roku 2012 BSC Drukarnia Opakowań zwiększyła swoje udziały o wartość 4 950 tys.

W miesiącu maju 2015 roku Jednostka zakupiła 2.749 akcji POSBAU S.A. Budownictwo Uprzemysłowione (dalej POSBAU S.A.), stanowiących 55,07% kapitału zakładowego tej spółki i w ten sposób objęła kontrolę nad Grupą

POSBAU obejmującą jednostką dominującą POSBAU S.A. oraz jej jednostkę zależną POSBAU Nieruchomości sp. z o.o. Do dnia 31.12.2019 Jednostka dominująca zwiększyła swoje zaangażowanie do 94,35% kapitału zakładowego Posbau SA.

30. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

30.1. Transakcje w 2018 roku

Nazwa jednostki powiązanej	Opis transakcji	Wartość transakcji w 2018 roku		Saldo należności na dzień 31.12.2018	Saldo zobowiązań na dzień 31.12.2018
		Sprzedaż	Zakup		
BSC Pharmacenter Sp. z o.o.	materiały/wyroby/towary	8 865	26 204	-	2 779
BSC Pharmacenter Sp. z o.o.	usługi poligraficzne	69	4 649	-	-
BSC Pharmacenter Sp. z o.o.	najem/media	1 521	-	-	-
BSC Pharmacenter Sp. z o.o.	Inne usługi najem pracowników, transport magazynowanie	159	1 639	-	-
BSC Pharmacenter Sp. z o.o.	Środki trwale	-	-	-	-
Posbau S.A.	Zakup nieruchomości	-	3 484	-	-
Posbau S.A.	pożyczka	-	-	-	-
Posbau S.A.	Sprzedaż usług/Gastronomia, ogrzewanie, najem,	14	86	14	1
Colorpack	Towar	5 402	-	269	-
Leunisman	materiał / towar	52	836	0	470
Pharmacenter GMBH	towary/wyroby	7	-	7	-
Limmatdruck	Towary/wyroby	94	-	94	-
RLC Service GMBH	Usługi marketingowe	-	761	-	723

30.2. Transakcje w 2019.

Nazwa jednostki powiązanej	Opis transakcji	Wartość transakcji w 2019 roku		Saldo należności na dzień 31.12.2019	Saldo zobowiązań na dzień 31.12.2019
		Sprzedaż	Zakup		
BSC Pharmacenter Sp. z o.o.	materiały/wyroby/towary	9 056	27 415	20	4 495
BSC Pharmacenter Sp. z o.o.	usługi poligraficzne	442	4 791	-	-
BSC Pharmacenter Sp. z o.o.	najem/media	1 684	-	-	-
BSC Pharmacenter Sp. z o.o.	Inne usługi najem pracowników, transport magazynowanie	139	1 450	-	-
Posbau S.A.	Sprzedaż usług/Gastronomia, ogrzewanie, najem,	327	88	26	-
Colorpack	Towar	6 220	-	248	-
Leunisman	materiał / towar	13	287	-	129

Pharmacenter GMBH	towary/wyroby	-	-	7	-
Limmatdruck	Towary/wyroby	5 382	65	435	60
RLC Service GMBH	Usługi marketingowe	-	723	-	-

Transakcje z jednostkami powiązаныmi wykazane w wartościach brutto.

31. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia członków zarządu i pozostałych członków naczelnego kierownictwa w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

	W tys. PLN	2019	2018
1	J. SCHWARK członek Zarządu	785	312
2	A. CZYSZ członek Zarządu	778	312
3	A. BARANOWSKI członek Zarządu	774	299
4	M.Mehring członek Rady Nadzorczej	12	16
5	S. Bestehorn członek Rady Nadzorczej	16	16
6	J. Wesołek członek Rady Nadzorczej	16	16
7	F. Ohle członek Rady Nadzorczej	12	16
8	H.C. Bestehorn członek Rady Nadzorczej	16	16
9	K. Kaczmarczyk członek Rady Nadzorczej	16	16

Emitent zwraca uwagę, że w 2018 roku każdy z członków Zarządu zrealizował Umowę Pochodnego instrumentu finansowego, której realizacja była powiązana z osiągniętym zyskiem netto Grupy:

Wyszczególnienie	Wyplata świadczenia z tytułu Umowy Pochodnego instrumentu finansowego w 2019 roku	Wyplata świadczenia z tytułu Umowy Pochodnego instrumentu finansowego w 2018 roku
J. SCHWARK członek Zarządu	-	506
A. CZYSZ członek Zarządu	-	506
A. BARANOWSKI członek Zarządu	-	506
Razem	-	1 518

32. Struktura zatrudnienia

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Pracownicy fizyczni	268	220
Kadra inżynierska	60	55
Administracja	54	52
Zarząd i najwyższe kierownictwo	4	4
Razem	386	331

33. Wynagrodzenia podmiotu badającego sprawozdania finansowe.

Koszty wynagrodzeń dla podmiotu przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych kształtowały się następująco

Wyszczególnienie	Od 01.01.2019 do 31.12.2019	Od 01.01.2018 do 31.12.2018
-obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego i przegląd sprawozdania finansowego (jednostkowe)	58	58
-pozostałe usługi poświadczające i doradcze	6	6
Razem	64	64

34. Połączenie jednostek gospodarczych

W prezentowanym okresie nie nastąpiło połączenie żadnych jednostek gospodarczych.

35. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

36. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 17.03.2020 roku.

Janusz Schwark

Prezes Zarządu

Arkadiusz Czysz

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Baranowski

Wiceprezes Zarządu

Poznań, 17.03.2020 roku
Niniejszy raport zawiera 50 stron