



**Zakłady Przemysłu Cukierniczego
Otmuchów S.A.**

Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe
sporządzone za rok zakończony dnia 31.12.2019 roku

Otmuchów, dnia 14.05.2020 r.

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE ROCZNE WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU	6
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU – AKTYWA	7
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	8
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO DNIA 31.12.2019 ROKU	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO 31.12.2019 ROKU	10
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2019 ROKU DO 31.12.2019 ROKU	11
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI	12
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU	13
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	13
NOTA 4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	14
NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI	15
NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI	15
NOTA 7. 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
NOTA 7. 2. FORMAT JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
NOTA 7. 3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANymi PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
NOTA 7. 4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	16
NOTA 7. 5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	16
NOTA 7. 6. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	16
NOTA 8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE	16
NOTA 8. 1. STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE	16
NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF KTÓRE ZOSTAŁY ZASTOSOWANE W 2019 ROKU	16
NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIĘ	18
NOTA 8. 2. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI	19
NOTA 8. 3. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	19
NOTA 8.3.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	19
NOTA 8.3.2. ŚRODKI TRWAŁE	19
NOTA 8.3.3. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	20
NOTA 8.3.4. AKTYWA FINANSOWE	20
NOTA 8.3.5. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I ZABEZPIECZENIA	24
NOTA 8.3.6. LEASING	26
NOTA 8.3.7. ZAPASY	29
NOTA 8.3.8. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ	30
NOTA 8.3.9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30
NOTA 8.3.10. KAPITAŁ PODSTAWOWY	31
NOTA 8.3.11. REZERWY	31
NOTA 8.3.12. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE	31
NOTA 8.3.13. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	31
NOTA 8.3.14. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	31
NOTA 8.3.15. UZNAWANIE PRZYCHODÓW	32
NOTA 8.3.16. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	33
NOTA 8.3.17. AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	33
NOTA 8.3.18. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	33
NOTA 8.3.19. SZACUNKI ZARZĄDU	33
NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ	34
NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	34
NOTA 10. 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH	35
NOTA 10. 2. INFORMACJE GEOGRAFICZNE	35
NOTA 10. 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW	35
NOTA 11. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	36
NOTA 11. 1. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP	36
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	37
NOTA 12. 1. STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	38
NOTA 12. 2. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	39
NOTA 13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	41

NOTA 14.	INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	41
NOTA 15.	AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	42
NOTA 16.	UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	42
NOTA 17.	ZAPASY	42
NOTA 18.	POŻYCZKI UDZIELONE DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE	43
NOTA 19.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	44
NOTA 20.	NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	45
NOTA 21.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	45
NOTA 22.	POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	45
NOTA 23.	FUNDUSZE SOCJALNE	45
NOTA 24.	AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	46
NOTA 25.	KAPITAŁ PODSTAWOWY	47
NOTA 26.	STRUKTURA AKCJONARIATU	48
NOTA 27.	POZOSTAŁE KAPITAŁY	49
NOTA 28.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	50
NOTA 29.	REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	50
NOTA 30.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	51
NOTA 31.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	53
NOTA 31. 1.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	54
NOTA 31. 2.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA	54
NOTA 32.	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE POZOSTAŁE	54
NOTA 33.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	54
NOTA 34.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	55
NOTA 35.	REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	56
NOTA 36.	ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	56
NOTA 37.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	56
NOTA 38.	ROZLICZENIA PODATKOWE	57
NOTA 39.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	58
NOTA 40.	POZOSTAŁE PRZYCHODY	58
NOTA 41.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	58
NOTA 41. 1.	KOSZTY AMORTYZACJI	58
NOTA 41. 2.	KOSZTY USŁUG	59
NOTA 41. 3.	KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	59
NOTA 41. 4.	PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE	59
NOTA 41. 5.	POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	59
NOTA 42.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	60
NOTA 43.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	60
NOTA 44.	PRZYCHODY FINANSOWE	60
NOTA 45.	KOSZTY FINANSOWE	61
NOTA 46.	OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM	61
NOTA 46. 1.	UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	61
NOTA 47.	INNE CAŁKOWITE DOCHODY	61
NOTA 48.	RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	62
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO		62
NOTA 49.	PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO (POKRYCIE STRATY) ZA ROK OBROTOWY	62
NOTA 50.	WYPŁATA DYWIDENDY	62
NOTA 51.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	62
NOTA 52.	ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ	62
NOTA 53.	CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	63
NOTA 53. 1.	RYZYKO WALUTOWE	63
NOTA 53. 2.	RYZYKO CEN MATERIAŁÓW	64
NOTA 53. 3.	RYZYKO KREDYTOWE	64
NOTA 53. 4.	RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ	64
NOTA 54.	INSTRUMENTY FINANSOWE	65
NOTA 55.	WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	66
NOTA 56.	POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W ZESTAWIENIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	66

NOTA 57.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	67
NOTA 58.	PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	68
NOTA 59.	TRANSAKCJE I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYM	68
NOTA 60.	WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA SPÓŁKI	69
NOTA 61.	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA.....	69
NOTA 62.	ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	69
NOTA 63.	ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE.....	69
NOTA 64.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	70
	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	71

SPIS TABEL

TABELA 1.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU – AKTYWA.....	7
TABELA 2.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA.	8
TABELA 3.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO DNIA 31.12.2019 R.....	9
TABELA 4.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO DNIA 31.12.2019 ROKU.....	10
TABELA 5.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 ROKU DO DNIA 31.12.2018 ROKU.....	10
TABELA 6.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2019 ROKU DO 31.12.2019 ROKU.....	11
TABELA 7.	LOKALIZACJE ZAKŁADÓW PRODUKCYJNYCH ZPC OTMUCHÓW S.A.	12
TABELA 8.	LOKALIZACJA ZAKŁADÓW PRODUKCYJNYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH	12
TABELA 9.	STRUKTURA AKCJONARIATU POSIADAJĄCEGO POWYŻEJ 5% W KAPITAŁE - STAN NA 31.12.2019 R.	13
TABELA 10.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH.....	15
TABELA 11.	KURSY WALUT.	30
TABELA 12.	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE.	36
TABELA 13.	ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP STAN NA 31.12.2019 R.	36
TABELA 14.	ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP STAN NA 31.12.2018 R.	37
TABELA 15.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.	37
TABELA 16.	STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	38
TABELA 17.	ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2019.	39
TABELA 18.	ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2018.	40
TABELA 19.	ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	41
TABELA 20.	WYKAZ NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	41
TABELA 21.	INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	41
TABELA 22.	AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	42
TABELA 23.	ZAPASY	42
TABELA 24.	POŻYCZKI.....	43
TABELA 25.	ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNYCH	43
TABELA 26.	WYKAZ POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2019.....	43
TABELA 27.	WYKAZ POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2018.....	43
TABELA 28.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	44
TABELA 29.	ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI	44
TABELA 30.	NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	45
TABELA 31.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO	45
TABELA 32.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	45
TABELA 33.	POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE.....	45
TABELA 34.	SKŁADNIKI FUNDUSZU SOCJALNEGO	46
TABELA 35.	AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	46
TABELA 36.	SKŁADNIKI AKTYWÓW PRZEZNACZONYCH DO SPRZEDAŻY	46
TABELA 37.	KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2019	47
TABELA 38.	KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2018	47
TABELA 39.	STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31.12.2019.....	48
TABELA 40.	STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31.12.2018.....	48
TABELA 41.	POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	49
TABELA 42.	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	49
TABELA 43.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI.....	50
TABELA 44.	REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	50
TABELA 45.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK STAN NA 31.12.2019	51
TABELA 46.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK STAN NA 31.12.2018	51

TABELA 47. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	53
TABELA 48. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	53
TABELA 49. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	54
TABELA 50. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO	54
TABELA 51. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	54
TABELA 52. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	54
TABELA 53. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA.....	55
TABELA 54. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	55
TABELA 55. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	55
TABELA 56. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	55
TABELA 57. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	56
TABELA 58. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	56
TABELA 59. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	58
TABELA 60. POZOSTAŁE PRZYCHODY	58
TABELA 61. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	58
TABELA 62. KOSZTY AMORTYZACJI	58
TABELA 63. KOSZTY USŁUG OBCYCH	59
TABELA 64. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	59
TABELA 65. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE	59
TABELA 66. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	59
TABELA 67. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	60
TABELA 68. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	60
TABELA 69. PRZYCHODY FINANSOWE	60
TABELA 70. KOSZTY FINANSOWE	61
TABELA 71. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM.....	61
TABELA 72. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	61
TABELA 73. INNE CAŁKOWITE DOCHODY	61
TABELA 74. ZABEZPIECZENIA.....	62
TABELA 75. WYLICZENIE ZYSKU/STATY ROZWODNIONEGO	62
TABELA 76. WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	62
TABELA 77. WYLICZENIE ZYSKU/STRATY ROZWODNIONEGO	63
TABELA 78. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ.....	63
TABELA 79. RYZYKO WALUTOWE	64
TABELA 80. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019	65
TABELA 81. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018	65
TABELA 82. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	65
TABELA 83. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY I PRZEZ KAPITAŁ	66
TABELA 84. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE NA DZIEŃ 31.12.2019	66
TABELA 85. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE NA DZIEŃ 31.12.2018	67
TABELA 86. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE	68
TABELA 87. PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	68
Tabela 88. TRANSAKCJE I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZA 2019.....	68
TABELA 89. TRANSAKCJE I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYM ZA 2018	68

SPRAWOZDANIE ROCZNE WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE na dzień 31.12.2019 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE JEDNOSTKOWE			
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa, razem (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	156 337	179 496	36 712	42 150
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	56 701	69 184	13 315	16 246
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	12 755	15 824	2 995	3 716
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	43 946	53 360	10 320	12 530
Kapitał własny (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	99 636	110 312	23 397	25 904
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 099	5 099	1 197	1 197
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	25 496 500	12 748 251	25 496 500	12 748 251
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,42	-1,05	-0,10	-0,25
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,42	-1,05	-0,10	-0,25
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,91	8,65	0,92	2,03
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,91	8,65	0,92	2,03
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE JEDNOSTKOWE			
	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	144 738	143 697	33 646	33 404
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-10 548	-10 626	-2 452	-2 470
Zysk (strata) brutto	-12 395	-11 922	-2 881	-2 771
Zysk (strata) netto	-10 637	-13 347	-2 473	-3 103
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 295	8 695	2 858	2 021
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 274	-3 767	-994	-876
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 108	379	-1 187	88
Przepływy pieniężne netto, razem	2 913	5 307	677	1 234

Powyższe dane finansowe za rok 2019 i 2018 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad: poszczególne pozycje aktywów oraz kapitałów i zobowiązań - według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2019 r. – 4,2585 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2018 r. – 4,3000 PLN/EUR); poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitego dochodu oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. – 4,3018 PLN/EUR (od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. - 4,2669 PLN/EUR).

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU – AKTYWA

TABELA 1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU – AKTYWA.

AKTYWA	NOTA	31.12.2019 TYS. PLN	31.12.2018 TYS. PLN
Aktywa trwałe		100 620	112 348
Wartości niematerialne	11	1 554	2 977
Rzeczowe aktywa trwałe	12	76 255	86 892
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Inwestycje w udziały i akcje	14	18 481	19 452
Aktywa na podatek odroczoney	15	4 330	3 027
Aktywa obrotowe		50 461	64 599
Zapasy	17	15 431	13 681
Pożyczki	18	248	298
Należności z tytułu dostaw i usług	19	19 419	38 986
Należności z tytułu podatku bieżącego	-	-	-
Należności pozostałe	19	5 096	4 389
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	9 555	6 642
Pozostałe aktywa niefinansowe	22	712	603
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	24	5 256	2 549
Aktywa razem		156 337	179 496

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Marek Piątkowski

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kredoszyński

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Monika Butz*

Otmuchów, dnia 14 maja 2020 roku

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA

TABELA 2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA.

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	NOTA	31.12.2019	31.12.2018
		TYS. PLN	TYS. PLN
Razem kapitały		99 636	110 312
Kapitał podstawowy	25	5 099	5 099
Kapitał zapasowy	27	114 523	114 523
Kapitał z aktualizacji wyceny	27	3 756	3 796
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		- 13 105	241
Wynik finansowy za rok obrotowy		-10 637	- 13 347
Zobowiązanie długoterminowe		12 755	15 824
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	28	2 906	3 361
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	29	119	109
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	8 570	10 450
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	1 160	1 076
Pozostałe zobowiązania	32	-	828
Zobowiązania krótkoterminowe		43 946	53 360
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	2 890	4 080
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	1 187	734
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33	29 565	29 383
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	34	6 044	14 696
Rezerwy krótkoterminowe	35	4 260	4 467
Kapitały i zobowiązania razem		156 337	179 496

Prezes Zarządu

Marek Piątkowski

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kredoszyński

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Monika Butz*

Otmuchów, dnia 14 maja 2020 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO DNIA 31.12.2019 ROKU

TABELA 3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO DNIA 31.12.2019 R

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
		tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		144 738	143 697
Przychody ze sprzedaży	39	144 191	143 109
Pozostałe przychody	40	547	588
Koszty własny sprzedaży		118 147	120 787
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		26 591	22 910
Pozostałe przychody operacyjne	42	3 345	2 553
Koszty sprzedaży	47	23 913	18 323
Koszty zarządu	47	9 776	9 351
Pozostałe koszty operacyjne	43	6 795	8 415
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		- 10 548	- 10 626
Przychody finansowe	44	385	343
Koszty finansowe	45	2 232	1 639
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		- 12 395	- 11 922
Podatek dochodowy	46	- 1 758	1 425
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		- 10 637	- 13 347
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		- 10 637	- 13 347
Inne całkowite dochody		-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Rachunkowość zabezpieczeń		-40	54
Skutki aktualizacji majątku trwałego			
Zyski i straty aktuarialne			
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
Inne całkowite dochody netto		- 40	54
Całkowite dochody ogółem		- 10 511	- 13 344
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	52	- 0,42	- 0,52

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Marek Piątkowski

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kredoszyński

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - Monika Butz

Otmuchów, dnia 14 maja 2020 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO 31.12.2019 ROKU

TABELA 4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO DNIA 31.12.2019 ROKU.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE	KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY)	NIEPODZIELONY WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	WYNIK FINANSOWY ZA ROK OBROTOWY	ODPIS Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO	RAZEM
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	5 099	-	114 523	3 796	- 13 105	-	-	110 313
Całkowite dochody:								
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-10 637	-	- 10 637
Skutki wyceny aktywów finansowych								
Rachunkowość zabezpieczeń				- 40				- 40
Połączenie Spółek								
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	5 099	-	114 523	3 756	-13 105	-10 637	-	99 636

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 ROKU DO 31.12.2018 ROKU

TABELA 5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 ROKU DO DNIA 31.12.2018 ROKU.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE	KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY)	NIEPODZIELONY WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	WYNIK FINANSOWY ZA ROK OBROTOWY	ODPIS Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO	RAZEM
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	2 550	-	90 662	3 792	1 619	-	-	98 623
Całkowite dochody:								
Zysk (strata) netto	-	-	1 378	-	-1 378	-13 347	-	- 13 347
Skutki wyceny aktywów finansowych								
Rachunkowość zabezpieczeń				-				
Połączenie Spółek								
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	2550		22 947	-	-	-		25 497
Koszty emisji akcji			-539	-	-	-		-539
Inne			75	4	-	-		79
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	5 099	-	114 523	3 792	241	-13 347	-	110 312

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Marek Piątkowski

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kredoszyński

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

- Monika Butz

Otmuchów, dnia 14 maja 2020 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2019 ROKU DO 31.12.2019 ROKU

TABELA 6. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2019 ROKU DO 31.12.2019 ROKU.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	-	12 395
Korekty razem	-	11 922
Amortyzacja	24 690	20 617
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	11 347	11 384
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	152	-
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	886	1 247
Zmiana stanu rezerw	5 048	2 023
Zmiana stanu zapasów	119	-
Zmiana stanu należności	-1 750	-1 172
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	18 861	2 710
Podatek dochodowy zapłacony	-9 825	4 649
Zmiana pozostałych aktywów	-	-
Inne korekty	-109	-302
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	-39	78
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	12 295	8 695
Wpływy	525	658
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	321	458
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	-	-
Odsetki otrzymane	154	101
Dywidendy otrzymane	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	50	99
Wydatki	4 799	4 425
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 799	2 108
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	-	2 317
Udzielenie pożyczek	-	-
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-4 274	-3 767
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	-	25 497
Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	25 497
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	5 108	25 118
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów	-	526
Spłaty kredytów i pożyczek	3 070	22 716
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	846	528
Odsetki zapłacone	1 040	1 348
Inne wydatki finansowe	152	-
Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej razem	-	379
Przeplýwy pieniężne netto, razem	2 913	5 307
Środki pieniężne na początek okresu	6 642	1 335
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	9 555	6 642

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Marek Piątkowski

Jarostaw Kredoszyński

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy

- *Monika Butz*

Otmuchów, dnia 14 maja 2020 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI

Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A. (Spółka, Jednostka, Emitent, Przedsiębiorstwo) powstała w wyniku zawarcia umowy sporządzonej w dniu 28 czerwca 1997 roku, w formie aktu notarialnego, Repertorium nr A2494/97 w Kancelarii Notarialnej Hanny Przystup, 48-300 Nysa, ul. Grodzka 7. Spółka powstała z przekształcenia Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną.

Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000028079. Spółce nadano numer statystyczny REGON 531258977. Siedziba Spółki mieści się w Otmuchowie przy ul. Nyskiej 21.

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności są:

- Wytwarzanie produktów przemiału zbóż;
- Produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych;
- Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowanych.

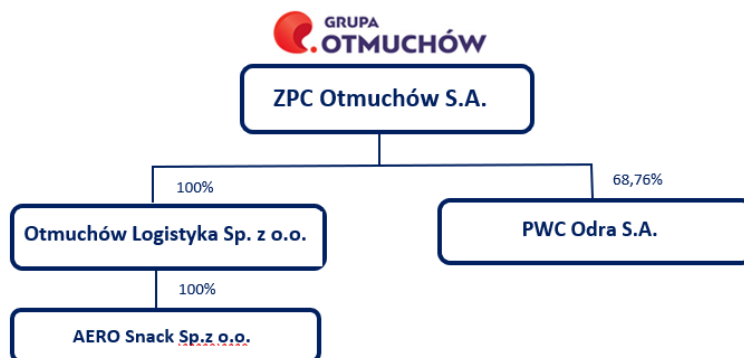
W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Spółka jest Jednostką Dominującą wobec Grupy Kapitałowej Otmuchów (Grupa Kapitałowa, Grupa) i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Organizacja Grupy Kapitałowej Otmuchów

Grupa Kapitałowa Otmuchów na dzień 31 grudnia 2019 roku składała się z posiadającej status jednostki dominującej spółki ZPC Otmuchów S.A. oraz dwóch operacyjnych spółek zależnych: PWC Odra S.A. (PWC Odra) oraz Aero Snack sp. z o. o. (Aero Snack). Działalność podstawowa wspomagana była przez spółkę wspierającą tj. Otmuchów Logistyka sp. z o. o. (Otmuchów Logistyka).

Poniżej zaprezentowano strukturę Grupy na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego.

Rys.2 Struktura Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów



ZPC Otmuchów posiada obecnie trzy operacyjne zakłady w następujących lokalizacjach

TABELA 7. LOKALIZACJE ZAKŁADÓW PRODUKCYJNYCH ZPC OTMUCHÓW S.A.

ZAKŁADY	PRZEZNACZENIE
Otmuchów, ul. Nyska 21	Siedziba, zakład produkcyjny słodczy
Otmuchów, ul. Grodkowska 12	Zakład produkcyjny żelek oraz galaretek w cukrze
Nysa, ul. Nowowiejska 20	Zakład produkcyjny wyrobów śniadaniowych, batonów oraz magazyn wyrobów gotowych

Dodatkowo produkcja odbywa się w zakładzie produkcyjnym w PWC Odra S.A. w Brzegu.

TABELA 8. LOKALIZACJA ZAKŁADÓW PRODUKCYJNYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH

ZAKŁADY	PRZEZNACZENIE
Brzeg, ul. Starobrzieszka 7	Zakład produkcyjny słodczy

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Spółki jest Xarus Limited (spółka prawa cypryjskiego). Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, do której należy Xarus Limited jest Spółka Warsaw Equity Group Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 126/134.

Poniżej zaprezentowano informację nt. struktury akcjonariatu uwzględniającą objęcie akcje serii E przez znaczących akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

TABELA 9. STRUKTURA AKCJONARIATU POSIADAJĄCEGO POWYŻEJ 5% W KAPITALE - STAN NA 31.12.2019 R.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO STAN NA 31.12.2019 R.				
LP.	AKCJONARIUSZ	ŁĄCZNA ILOŚĆ AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA WSZYSTKICH AKCJI W TYS. ZŁ.	UDZIAŁ W KAPITALE PODSTAWOWYM
1	Xarus Limited	15 956 244	3 191	62,58%
2	PZU PTE S.A.	3 810 552	762	14,95%
3	PKO BP Bankowy PTE S.A.	2 233 540	447	8,76%
4	Pozostali	3 496 164	699	13,71%

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU

Skład Zarządu Spółki, na dzień 1 stycznia 2019 roku przedstawiał się następująco:

- Pan *Bogusław Szladowski* – Wiceprezes Zarządu,
- Pan *Jarosław Kredoszyński* – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 14 października 2019 r. Rada Nadzorcza Emitenta postanowiła określić, że Zarząd Spółki będzie się składał z trzech członków i powołała do Zarządu Spółki na wspólną pięcioletnią kadencję Pana Marka Piątkowskiego na funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 18 grudnia 2019 roku r. rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki złożył Pan Bogusław Szladowski.

W dniu 18 lutego 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki postanowiła o zmianie funkcji Pana Marka Piątkowskiego pełniącego dotychczas funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki i powierzenie mu funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

Skład Zarządu Spółki, na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień publikacji raportu przedstawiał się następująco:

- Pan Marek Piątkowski – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Jarosław Kredoszyński – Wiceprezes Zarządu.

NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiał się następująco:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Krzysztof Dziewicki,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Jacek Dekarz,
- Członek Rady Nadzorczej – Piotr Kuffel,
- Członek Rady Nadzorczej – Marcin Wrzos,
- Członek Rady Nadzorczej – Maciej Matusiak.

W dniu 19 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało Pana Marcina Wrzosa z funkcji Członka Rady Nadzorczej. Jednocześnie w tym samym dniu powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Łukasza Dobosza.

W dniu 14 października 2019 r. rezygnację z pełnienia członka Rady Nadzorczej złożył Pan Piotr Kuffel nie podając przyczyn rezygnacji. Wobec powyższego w tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała poprzez kooptację Pana Przemysława Danowskiego do Rady Nadzorczej Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Krzysztof Dziewicki,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Jacek Dekarz,
- Członek Rady Nadzorczej – Przemysław Danowski,
- Członek Rady Nadzorczej – Łukasz Dobosz,
- Członek Rady Nadzorczej – Maciej Matusiak.

Na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Przewodniczący Komitetu Audytu – Jacek Dekarz,
- Członek Komitetu Audytu – Krzysztof Dziewicki,
- Członek Komitetu Audytu – Maciej Matusiak.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu.

NOTA 4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

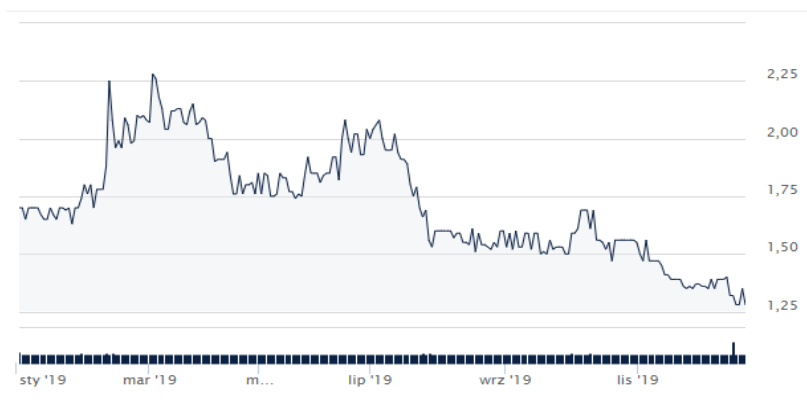
Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 maja 2020 roku.

NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

Informacje ogólne:	Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A.
Giełda:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	OTMUCHOW
Sektor na GPW:	Spożywczy

Rys.1 Kurs akcji ZPC Otmuchów S.A. w okresie 01.01.2019 do 31.12.2019

ZPC Otmuchów S.A. NOTOWANIA 01.01.2019-31.12.2019



Źródło: <https://www.bankier.pl/inwestowanie/profile/quote.html?symbol=OTMUCHOW>

NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Na dzień bilansowy Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

TABELA 10. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH.

JEDNOSTKA ZALEŻNA WOBEC ZPC OTMUCHÓW S.A.	UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO)	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	METODA KONSOLIDACJI
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	100,00%	Usługi logistyczne i transportowe	Pełna
PWC Odra S.A.	68,76%	Produkcja słodyczy	Pełna
Aero Snack Sp. z o.o.	100,00% ¹	Produkcja prażynek i snacksów	Pełna

¹ W związku z posiadaniem przez Emitenta 100% udziałów w spółce Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. posiadającej 100% udziałów w spółce Aero Snack Sp. z o.o. pośredni udział Emitenta w spółce Aero Snack Sp. z o.o. wynosi 100%.

NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI

NOTA 7.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”),
- Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego, z dostosowaniem okresu porównywalnego do zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym.
- Przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2009 nr 33 poz. 259 z późn.zm.).

NOTA 7.2. FORMAT JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych wg wartości godziwej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2019 składa się z:

- jednostkowego sprawozdania finansowego (sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych),

- not objaśniających.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych („tys. PLN”).

NOTA 7. 3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANymi PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2019 roku i obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2018 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku.

Dane porównywalne zostały zweryfikowane przez Biegłego Rewidenta.

NOTA 7. 4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe jednostki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Jednostki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

NOTA 7. 5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

NOTA 7. 6. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W opinii biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok kończący się dnia 31.12.2019 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

NOTA 8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z przyjętymi zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). W punkcie 8.3 ujęto jednolity opis zasad rachunkowości po zmianach.

NOTA 8. 1. STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE

Na dzień zatwierdzenia niniejszego 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 KTÓRE ZOSTAŁY ZASTOSOWANE W 2019 ROKU

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji.

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2019 r.:

Standardy, zmiany, interpretacje i wyjaśnienia do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2019

Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu. Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości.

Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Wybrane zasady rachunkowości

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmieniona względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej ujmuje wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

Wpływ zastosowania MSSF 16 został opisany przy nocie nr 31.1

- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 r.

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Zmiany ujednolicają i wyjaśniają definicję „Istotny” oraz zawierają wytyczne w celu zwiększenia spójności stosowania tego konceptu w międzynarodowych standardach sprawozdawczości finansowej. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”, MSR 39 „Instrumenty Finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: Ujawnienie Informacji” - Zmiany są obowiązkowe i mają zastosowanie do wszystkich powiązań zabezpieczających, na które ma wpływ niepewność wynikająca z reformy wskaźników stóp procentowych. Zmiany wprowadzają czasowe zwolnienie ze stosowania określonych wymogów rachunkowości zabezpieczeń, w taki sposób, aby reforma wskaźników stóp procentowych nie powodowała rozwiązania rachunkowości zabezpieczeń ((obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później).,

NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu wymienionych poniżej opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie. Poza wskazanymi poniżej nowymi standardami, inne zmiany nie mają zastosowania do działalności Spółki.

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” Zmiany zawężają i wyjaśniają definicję przedsięwzięcia. Umożliwiają również przeprowadzenie uproszczonej oceny czy zespół aktywów i działań stanowi grupę aktywów a nie Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF za okres 01.01.2019 roku – 31.12.2019 roku 32 przedsięwzięcie (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

NOTA 8. 2. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W bieżącym okresie Spółka nie dokonała zmian zasady rachunkowości w zakresie prezentacji wybranych pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

NOTA 8. 3. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

NOTA 8.3.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych, które mogą być powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub nieamortyzowane w przypadku nieokreślonego okresu użytkowania. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”.

Wartości niematerialne występujące w Spółce oraz stawki amortyzacji:

Oprogramowanie komputerowe	od 2 lat do 5 lat
Licencje	od 2 lat do 15 lat

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych z bilansu są kalkulowane, jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu

NOTA 8.3.2. ŚRODKI TRWAŁE

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia rzeczowych aktywów trwałych przekazanych przez klientów jest ustalana w wysokości ich wartości godziwej na dzień objęcia kontroli.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli jest jednak możliwe wykazanie, że poniesione nakłady spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową tego środka trwałego (tzw. ulepszenie).

W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, zyski lub straty wynikające z tego faktu ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako różnica między przychodami netto ze zbycia (jeśli takie były) a wartością bilansową tej pozycji.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

- Grunty nieamortyzowane
- Prawo wieczystego użytkowania gruntów do 99 lat
- Budynki i budowle od 10 lat do 40 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny od 10 lat do 15 lat
- Środki transportu od 5 lat do 7 lat
- Inne środki trwałe ,w tym wyposażenie od 3 lat do 10 lat

Prawa wieczystego użytkowania gruntów Spółka amortyzuje zgodnie z MSSF 16

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji jest zgodny z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

NOTA 8.3.3. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych niebędących korektą płaconych odsetek), pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

NOTA 8.3.4. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe – polityka rachunkowości stosowana począwszy od dnia 1 stycznia 2019 roku

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Zaprzestanie ujmowania

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

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

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

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z tytułu odsetek” dla pożyczek oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz w pozycji „Pozostałe przychody” dla należności handlowych..

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

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

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

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

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

Do kategorii instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Spółka klasyfikuje obligacje.

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

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

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Spółka klasyfikuje instrumenty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej IRS.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy. Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka klasyfikuje nienotowane instrumenty kapitałowe.

W sytuacji, gdy Spółka:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
 - zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie
- składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

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

Utrata wartości aktywów finansowych – polityka rachunkowości stosowana począwszy od dnia 1 stycznia 2019 roku

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

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

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

Spółka ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni.

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

Aktywa finansowe – polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2019 roku

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody finansowe (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty finansowe (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument był najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowo); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2019 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczonego ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

W sytuacji, gdy Spółka:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
 - zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie
- składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

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

Utrata wartości aktywów finansowych – polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2019 roku

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie konta odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w zysku lub stracie, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łącznie ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

NOTA 8.3.5. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I ZABEZPIECZENIA

Instrumenty pochodne

Spółka wykorzystuje instrumenty pochodne:

- IRS - zabezpieczanie stałej stopy procentowej (ograniczenia zmienności oprocentowania kredytu w całym okresie spłaty).
- Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych przedstawiono w Nocie 48.

Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wynikowe zyski lub straty ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, chyba że dany instrument wykorzystywany jest jako instrument zabezpieczający. W takim przypadku moment ujęcia w wynik zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego.

Spółka nie korzysta z instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, jako takie instrumenty Spółka kwalifikuje przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward oraz kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej.

Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego obserwowalne dane rynkowe, w tym w szczególności bieżące terminowe stopy procentowe.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub

zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją lub

zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Spółka formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub nie ujętego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które mogłyby wpływać na zysk lub stratę. W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej, wartość bilansowa zabezpieczanej pozycji jest korygowana o zyski i lub straty z tytułu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka, instrument zabezpieczający jest wyceniany do wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej ujmowane są w zysku lub stracie.

Jeśli nieujęte uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie jest wyznaczone jako pozycja zabezpieczana, późniejsze łączne zmiany wartości godziwej uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmują się jako składnik aktywów lub zobowiązanie, a powstające zyski lub straty ujmują się w zysku lub stracie. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego również ujmują się w zysku lub stracie.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany, jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub gdy Spółka unieważnia powiązanie zabezpieczające. Każdą korektę wartości bilansowej zabezpieczanego instrumentu finansowego, do którego stosuje się metodę amortyzowanego kosztu, poddaje się amortyzacji, a dokonane odpisy ujmują się w zysku lub stracie. Amortyzacja może rozpocząć się od momentu dokonania korekty, jednakże nie później niż w momencie zaprzestania korygowania pozycji zabezpieczanej o zmiany wartości godziwej wynikające z zabezpieczanego ryzyka.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które mogłyby wpływać na zysk lub stratę. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmują się w innych całkowitych dochodach, a nieefektywną część ujmują się w zysku lub stracie.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach są wyłączone z kapitału własnego i włącza się je do kosztu nabycia lub do innej wartości bilansowej składnika aktywów lub zobowiązania.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygaś lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja bądź, gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Spółka przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone do zysku lub straty netto za bieżący okres.

NOTA 8.3.6. LEASING

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z faktu bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Spółka jako leasingobiorca

Identyfikacja leasingu

Spółka zastosowała nowe wytyczne dotyczące identyfikacji leasingu tylko w odniesieniu do umów, które zawarła (lub zmieniła) w dniu pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu. Tym samym, w odniesieniu do wszystkich umów zawartych przed 1 stycznia 2019 roku zastosowała praktyczne zwolnienie przewidziane w MSSF 16, zgodnie z którym jednostka nie jest zobowiązana do ponownej oceny tego, czy umowa jest leasingiem czy zawiera leasing w dniu pierwszego zastosowania.

W momencie zawarcia nowej umowy, Spółka ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Spółka ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

- a) prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- b) prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Jeżeli Spółka ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu.

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Początkowe ujęcie i wycena

Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu.

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje:

- a) kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- c) wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę oraz,
- d) szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

- stałe opłaty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia;

- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z opcji kupna;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka nie skorzysta z opcji wypowiedzenia.

Opłaty zmienne, które nie zależą od indeksu lub stawki nie są wliczane do wartości zobowiązania z tytułu leasingu. Opłaty te są ujmowane w rachunku wyników w okresie zaistnienia zdarzenia, które powoduje ich wymagalność.

W dacie rozpoczęcia, zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy.

Spółka nie dyskontuje zobowiązań z tytułu leasingu przy użyciu stóp procentowych leasingu, gdyż dla celów określenia tej stopy wymagane byłyby informacje na temat niegwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu jak również bezpośrednich kosztów poniesionych przez leasingodawcę, czyli informacji, które mogą być znane tylko leasingodawcy.

Ustalenie krańcowej stopy leasingobiorcy

Krańcowe stopy procentowe zostały określone jako suma:

- a) stopy wolnej od ryzyka (risk free rate), wyznaczonej na bazie IRS (Interest Rate Swap) zgodnie z okresem zapadalności stopy dyskonta i odpowiedniej stopy bazowej dla danej waluty oraz,
- b) premii za ryzyko kredytowe Spółki w oparciu o marżę kredytową wyliczoną z uwzględnieniem segmentacji ryzyka kredytowego wszystkich spółek w których zostały zidentyfikowane umowy leasingowe.

Późniejsza wycena

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania stosując model kosztu.

W celu zastosowania modelu kosztu leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu:

- a) pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości; oraz
- b) skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu nieskutkującej koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- a) zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz,
- c) zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Spółka aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu z powodu ponownej oceny gdy zaistnieje zmiana w przyszłych opłatach leasingowych wynikająca ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia opłat (np. zmieni się opłata w prawie wieczystego użytkowania), gdy zmieni się kwota, której zapłaty Spółka oczekuje w ramach gwarantowanej wartości końcowej lub jeżeli Spółka zmieni ocenę prawdopodobieństwa skorzystania z opcji kupna, przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu.

Aktualizacja zobowiązania z tytułu leasingu koryguje również wartość składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania. Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania została zmniejszona do zera, dalsze zmniejszenie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu Spółka ujmuje w zysku lub stracie.

Amortyzacja

Aktywa z tytułu praw do użytkowania są amortyzowane liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów, chyba, że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu – wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów.

Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka posiada umowy leasingu dotyczące głównie:

- a) Gruntów, w tym:
 - praw wieczystego użytkowania gruntów zawartych na czas określony do 99 lat,
- b) Środków transportu i pozostałych, w tym:
 - samochodów osobowych zawartych na czas określony,

- samochodów ciężarowych zawartych na czas określony.

c) Maszyn i urządzeń

Utrata wartości

Spółka stosuje MSR 36 Utrata wartości aktywów w celu określenia, czy składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania utracił wartość oraz w celu ujęcia jakiegokolwiek zidentyfikowanej straty z tytułu utraty wartości.

Wyłączenia, uproszczenia i praktyczne rozwiązania w zakresie zastosowania MSSF 16

Wyłączenia

Następujące umowy w Spółce nie wchodzą w zakres MSSF 16:

- leasing w celu poszukiwań lub wykorzystania surowców naturalnych,
- licencje udzielone objęte zakresem MSSF 15 - Przychody z tytułu umów z klientami oraz,
- prawa otrzymane w ramach licencji w zakresie MSR 38 - Aktywa niematerialne.

Spółka nie stosuje MSSF 16 do umów leasingu lub podobnych dotyczących aktywów niematerialnych.

Uproszczenia i praktyczne rozwiązania

Leasing krótkoterminowy

Spółka stosuje praktyczne rozwiązanie w odniesieniu do umów leasingu krótkoterminowego, które charakteryzują się maksymalnym możliwym okresem trwania umów, włączając opcje ich odnowienia, o długości do 12 miesięcy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Leasing przedmiotów o niskiej wartości

Spółka nie stosuje ogólnych zasad ujmowania, wyceny i prezentacji zawartych w MSSF 16 do umów leasingu, których przedmiot ma niską wartość.

Za składniki aktywów o niskiej wartości uważa się te, które, gdy są nowe, mają wartość nie wyższą niż 18 799 PLN przeliczone po kursie z dnia pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku (co odpowiada 5 000 USD) lub ekwiwalentu w innej walucie według średniego kursu zamknięcia NBP na moment początkowego ujęcia umowy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Przedmiot umowy leasingu nie może być zaliczany do przedmiotów o niskiej wartości, jeżeli z jego charakteru wynika, że nowy (nieużywany) składnik aktywów ma zazwyczaj wysoką wartość. Jako przedmioty o niskiej wartości Spółka ujmuje np.: butle z gazem technicznym, ekspresy do kawy, inne małe elementy wyposażenia.

Bazowy składnik aktywów może mieć niską wartość tylko wtedy, gdy:

- a) leasingobiorca może odnosić korzyści z użytkowania samego bazowego składnika aktywów lub wraz z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- b) bazowy składnik aktywów nie jest w dużym stopniu zależny od innych aktywów ani nie jest z nimi w dużym stopniu powiązany.

Jeżeli leasingobiorca przekazuje składnik aktywów w subleasing lub spodziewa się przekazania składnika aktywów w subleasing, wówczas główny leasing nie kwalifikuje się jako leasing składnika aktywów o niskiej wartości.

Ustalenie okresu leasingu: umowy na czas nieokreślony

Ustalając okres leasingu dla umów na czas nieokreślony Spółka dokonuje profesjonalnego osądu uwzględniając:

- poniesione nakłady w związku z daną umową lub
- potencjalne koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu, w tym koszty pozyskania nowej umowy leasingu takie jak koszty negocjacji, koszty relokacji, koszty zidentyfikowania innego bazowego składnika aktywów odpowiadającego potrzebom leasingobiorcy, koszty zintegrowania nowego składnika aktywów z działalnością leasingobiorcy lub kary za wypowiedzenie i podobne koszty, w tym koszty związane ze zwrotem bazowego składnika aktywów w stanie określonym w umowie lub na miejsce wskazane w umowie.

W przypadku gdy koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy przyjętemu okresowi amortyzacji podobnego środka trwałego o parametrach zbliżonych do przedmiotu leasingu.

O ile koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu mogą być wiarygodnie określone, ustala się okres leasingu, w którym wypowiedzenie umowy nie będzie uzasadnione.

W przypadku gdy poniesione nakłady w związku z daną umową są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy oczekiwanemu okresowi czerpania korzyści ekonomicznych z tytułu wykorzystywania poniesionych nakładów.

Wartość poniesionych nakładów stanowi odrębny składnik aktywów od aktywa z tytułu praw do użytkowania.

W przypadku braku poniesionych nakładów związanych z daną umową lub braku kosztów związanych z wypowiedzeniem umowy, bądź w przypadku gdy są one o nieistotnej wartości, przyjmuje się za okres leasingu okres wypowiedzenia umowy.

PROFESJONALNY OSĄD

Wydzielanie komponentów nieleasingowych

Spółka ocenia czy umowa zawiera komponenty leasingowe i nieleasingowe. Z umów, które zawierają komponenty leasingowe i nieleasingowe, wydziela się komponenty nieleasingowe, np. serwis składników aktywów stanowiących przedmiot umowy.

Jednakże w przypadku gdy umowa obejmuje elementy nieleasingowe, uznane przez Grupę za nieistotne w kontekście całej umowy, Spółka stosuje uproszczenie polegające na łącznym traktowaniu elementów leasingowych oraz nieleasingowych jako jednego elementu leasingowego.

Ustalenie okresu leasingu

Przy ustalaniu okresu leasingu, Spółka rozważa wszystkie istotne fakty i zdarzenia, powodujące istnienie zachęt ekonomicznych do skorzystania z opcji przedłużenia lub nie skorzystania z opcji wypowiedzenia. Ocena okresu leasingu przeprowadzana jest na dzień rozpoczęcia leasingu. Ponowna ocena jest dokonywana w przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia lub znaczącej zmiany w okolicznościach, które leasingobiorca kontroluje, wpływających na tę ocenę.

SZACUNKI

Okresy użytkowania składników aktywów z tytułu praw do użytkowania

Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Wpływ zastosowania MSSF 16 „Leasing” na Sprawozdanie Finansowe Spółki

Zarząd podjął decyzję o wdrożeniu MSSF 16 przy zastosowaniu uproszczonego podejścia retrospektywnego ze skumulowanym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Spółka przeprowadziła analizę aktywnych umów i zidentyfikowała te, na które wpływ będzie miał MSSF 16. Główny wpływ wdrożenia standardu dotyczy wynajmu powierzchni biurowej.

Zgodnie z nowym standardem, Spółka jest zobligowana zdyskontować wszystkie przyszłe płatności wynikające z okresu na jaki udzielone jest prawo do korzystania z aktywa.

Wpływ zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy na dzień 1 stycznia 2019 przedstawiono poniżej:

Zastosowanie MSSF 16 skutkowało zwiększeniem aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych o kwotę 1 417 tys. zł na dzień 1 stycznia 2019.

NOTA 8.3.7. ZAPASY

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, ceny sprzedaży netto. Rozchód zapasów wyceniany jest w następujący sposób:

- materiały i towary – do ustalenia wartości rozchodu stosuje się metodę pierwsze weszło – pierwsze wyszło (FIFO).
- produkty gotowe i produkty w toku - według kosztów bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji, ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Do ustalenia wartości rozchodu stosuje się metodę pierwsze weszło – pierwsze wyszło (FIFO).

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, upusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Wyceny bilansowej poszczególnych rodzajów zapasów dokonuje się wg cen nabycia, nie wyższych jednak niż ceny sprzedaży netto możliwych do osiągnięcia na dzień bilansowy.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w podziale na rodzaje zapasów. Wartość dokonanych odpisów zalicza się do kosztów rodzajowych zużycia materiałów.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według następujących zasad:

- produkty i towary zalegające ponad 1 rok – 100% wartości bilansowej,
- produkty i towary wolno-rotujące – według indywidualnej oceny ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

NOTA 8.3.8. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych („PLN”), która stanowi walutę funkcjonalną Spółki.

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. 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.

Różnice kursowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych stanowiących koszty finansowania zewnętrznego, dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania operacyjnego, które włącza się do tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych,
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej na koniec roku 2019, Jednostka przyjęła zgodnie z tabelami nr 251/A/NBP/2019 oraz 252/A/NBP/2018:

TABELA 11. KURSY WALUT.

	31 GRUDNIA 2019 ROKU	31 GRUDNIA 2018 ROKU
EUR	4,2585	4,300
USD	3,7977	3,7597
GBP	4,9971	4,7895

NOTA 8.3.9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, w celu zachowania zasady współmierności kosztów i przychodów. Czynne rozliczenia międzyokresowe wyceniane są w wartości nabycia na moment początkowej wyceny, natomiast na dzień bilansowy wartość nabycia jest korygowana o część odpisanego kosztu lub przychodu przypadającego na miniony okres.

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Spółka rozpoznaje:

a) prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych”:

- rezerwy na urlopy część długoterminową,

- rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe część długoterminową,
- rezerwy na nagrody i premie, wypłacane w następnych okresach część długoterminową.

Część krótkoterminowa jest prezentowana w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych.

b) prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług”:

- rezerwę na koszty dotyczące danego okresu, do których faktury nie zostały jeszcze otrzymane,
- rezerwę na inne koszty.

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

NOTA 8.3.10. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

W przypadku wykupu własnych akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji akcji własnych.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych pochodzi z przeszacowania gruntów i budynków na dzień przejścia związany z zastosowaniem MSSF po raz pierwszy. W przypadku zbycia przeszacowanych gruntów lub zabudowań, efektywnie zrealizowana część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny związana z danym składnikiem majątku przenoszona jest bezpośrednio do zysków zatrzymanych.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji powstaje w wyniku przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. W przypadku sprzedaży przeszacowanego składnika aktywów finansowych efektywnie zrealizowana część kapitału rezerwowego powiązana z tym składnikiem jest ujmowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wypracowane zyski w latach ubiegłych mogą zwiększać kapitał zapasowy lub pozostałe kapitały rezerwowe zgodnie z uznaniem zgromadzenia akcjonariuszy.

NOTA 8.3.11. REZERWY

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków tożsamych ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

NOTA 8.3.12. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

NOTA 8.3.13. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, wartości niematerialnych lub innych dostosowywanych składników aktywów, przez okres budowy, przystosowania i montażu są ujmowane w wartości tych aktywów (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

NOTA 8.3.14. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie spełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące i uchwalone na dzień bilansowy.

NOTA 8.3.15. UZNAWANIE PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży usług (produktów)

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej sprzedaży usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy. Wynik transakcji można ocenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Jeżeli w wyniku transakcji dotyczącej sprzedaży usług nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka gospodarcza spodziewa się odzyskać.

Umowy sprzedażowe zawarte z niektórymi kluczowymi odbiorcami zawierają zapisy dające możliwość skorzystania przez odbiorcę z upustów, zachęt czy też rabatów, które odbiorcy otrzymują w zależności od wartości dokonanych przez nich zakupów. Upusty te są ujmowane przez Spółkę zgodnie z zasadą memoriału, tzn. „korygują wartość sprzedaży w okresie, w którym sprzedaż, na podstawie której przyznano upust, została dokonana”.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Spółka rozpoznaje przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wówczas gdy spełnione są następujące warunki:

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,
- jednostka gospodarcza przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Spółka obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwalnej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

NOTA 8.3.16. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Jednostka uznaje koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Zgodnie z MSR 19 i 37, rezerwa na odprawy emerytalne prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w grupie zobowiązań długo- lub krótkoterminowych, w pozycji „Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych”.

NOTA 8.3.17. AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a sprzedaż uważana jest za wysoce prawdopodobną. Wyceniane są one w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa ma zostać odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

NOTA 8.3.18. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się :

- a) możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki; lub
- b) obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:
 - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Przez aktywa warunkowe rozumie się możliwe składniki aktywów, który powstały na skutek zdarzeń przeszłych oraz których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki.

NOTA 8.3.19. SZACUNKI ZARZĄDU

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Szacunki te dotyczą, między innymi, utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych.

Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym roku obrotowym Zarząd stwierdził, że przyjęte stawki amortyzacji odpowiadają okresom użytkowania składników aktywów.

Odpisów aktualizujących aktywa obrotowe (zapasy i należności), dokonuje się w oparciu o ustalenie różnicy między wartością netto możliwą do uzyskania a ceną nabycia/kosztami wytworzenia. Natomiast szacowanie odpisu na należności to ustalenie różnicy między wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych wg efektywnej stopy procentowej. Szacowaniu podlega stopa dyskontowa, a także spodziewany czas otrzymania przepływów pieniężnych.

Szacunki dotyczące świadczeń pracowniczych oraz rezerw na odprawy emerytalne i podobne – aktualna wartość świadczeń oraz rezerw zależy od wielu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto

(dochodu) dla emerytur obejmując stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych.

Szacunki rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu działalności gospodarczej tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

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

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

NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

Spółka działa w branży ulegającej cyklicznym wahaniom popytu, zwłaszcza na produkty czekoladowe. Najniższy poziom sprzedaży tych produktów jest odnotowywany w miesiącach wiosennych i letnich (drugi i trzeci kwartał), co jest zauważalne w przychodach Emitenta w tym okresie.

NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 8 Segmenty operacyjne Spółka nie prezentuje jednostkowych segmentów operacyjnych. Dodatkowo zgodnie z przywołanym standardem w sprawozdaniu skonsolidowanym znajduje się prezentacja skonsolidowanych segmentów operacyjnych.

NOTA 10. 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH

Spółka prowadzi działalność, która dla potrzeb Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów klasyfikowana jest w segmentach słodczy oraz wyrobów śniadaniowych i zbożowych. Ponadto wyszczególniony został segment uwzględniający pozostałe źródła przychodów niesklasyfikowane w dwóch podstawowych segmentach operacyjnych.

SŁODYCZE - segment obejmuje następujące grupy asortymentowe: mleczko, żelki, galaretki w cukrze, galaretki w czekoladzie.

PRODUKTY ŚNIADANIOWE ORAZ ZBOŻOWE - segment obejmuje grupy asortymentowe: płatki śniadaniowe, batony, chrupki.

POZOSTAŁE - segment obejmuje pozostałą działalność, w tym m.in. świadczenia usług pośrednictwa sprzedaży. Do tego segmentu zaliczana jest również sprzedaż materiałów.

NOTA 10. 2. INFORMACJE GEOGRAFICZNE

Głównym rynkiem zbytu dla spółki ZPC Otmuchów S.A. jest rynek polski, który w 2019 roku stanowił 82,1% przychodów ogółem co oznacza wzrost względem roku poprzedniego kiedy to wyniósł 80,7%.

Wszystkie aktywa Spółki ulokowane są na terenie Polski.

NOTA 10. 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Spółka realizuje sprzedaż swoich wyrobów głównie do klientów sieciowych. Udział największego klienta, tj. Jeronimo Martins Polska S.A. w przychodach ze sprzedaży za rok 2019 wynosi 36% i wzrósł względem roku 2018 gdzie udział ten wyniósł 35,3%.

Jednostkowy udział w przychodach ze sprzedaży dla pozostałych klientów nie przekracza 10%.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 11. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

TABELA 12. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE.

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2019	31.12.2018
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	827	2 248
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	452	418
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	275	311
Razem	1 554	2 977

Wszystkie wartości niematerialne i prawne są własnością Spółki, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na wartościach niematerialnych i prawnych nie ustanawiano zabezpieczeń. Na dzień 31.12.2019 Spółka posiadała umowy zobowiązujące ją do zakupu wartości niematerialnych i prawnych w wysokości 200 tys. PLN. W okresie porównawczym Spółka posiadała umowy zobowiązujące ją do zakupu wartości niematerialnych i prawnych w wysokości 1 000 tys. PLN.

NOTA 11. 1. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP

TABELA 13. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP STAN NA 31.12.2019 R.

Stan na	31.12.2019			
	NABYTE KONCESJE, PATENTY LICENCJE I PODOBNE WARTOŚCI,	INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE (OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE)	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W TOKU WYTWARZANIA	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH				
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	5 798	4 013	311	10 122
zwiększenia				
nabycie	-	289	253	542
inne	-	289	-	289
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-
zmniejszenia			289	289
likwidacja	-	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	289	289
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 798	4 302	275	10 375
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	3 550	3 595		7 145
amortyzacja za okres	1 421	255		1 676
zwiększenia	1 421	255		1 676
amortyzacja okresu bieżącego	1 421	255	-	1 676
inne	-	-	-	-
zmniejszenia				
sprzedaż	-	-	-	-
likwidacje	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	4 971	3 850		8 821
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu				
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	827	452	275	1 554

TABELA 14. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP STAN NA 31.12.2018 R.

Stan na	31.12.2018			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	NABYTE KONCESJE, PATENTY LICENCJE I PODOBNE WARTOŚCI,	INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE (OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE)	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W TOKU WYTWARZANIA	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	5 798	3 976	138	9 912
zwiększenia	-	38	211	249
nabycie	-	-	211	211
inne	-	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	38	-	38
zmniejszenia	-	1	38	39
likwidacja	-	1	-	1
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	38	38
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 798	4 013	311	10 122
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	2 104	3 228	-	5 332
amortyzacja za okres	1 446	367	-	1 813
zwiększenia	1 446	393	-	1 839
amortyzacja okresu bieżącego	1 421	393	-	1 814
inne	25	-	-	25
zmniejszenia	-	26	-	26
sprzedaż	-	1	-	1
likwidacje	-	-	-	-
inne	-	25	-	25
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	3 550	3 595	-	7 145
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	2 248	418	311	2 977

NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

TABELA 15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.

Na dzień 31.12.2019 Spółka posiadała umowy zobowiązujące ją do zakupu środków trwałych o wartości ok.1 mln zł. Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w nocie objaśniającej nr 62.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2019	31.12.2018
a) środki trwałe, w tym:	70 886	84 419
grunty	2 645	1 828
budynki i budowle	40 293	42 238
urządzenia techniczne i maszyny	25 159	37 160
środki transportu	1 889	2 188
inne środki trwałe	900	1 005
b) środki trwałe w budowie	5 369	2 473
Rzeczowe aktywa trwałe	76 255	86 892

NOTA 12. 1. STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

TABELA 16. STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2019	31.12.2018
a) własne	67 441	82 386
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	3 445	2 033
leasing finansowy	1 746	2 033
Środki trwałe bilansowe razem	70 886	84 419

NOTA 12. 2. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

TABELA 17. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2019.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	31.12.2019						
	GRUNTY	BUDYNKI I BUDOWLE	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	ŚRODKI TRWAŁE, RAZEM
Stan na							
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 838	57 356	88 394	4 939	5 053	2 473	160 053
zwiększenia	840	51	1 054	771	239	4 553	7 508
nabycie	-	-	-	-	-	4 553	4 553
darowizny							-
inne	840		157	572	47	-	1 616
przemieszczenia wewnętrzne	-	51	897	199	192	-	1 339
zmniejszenia	-	-	11 120	860	75	1 657	13 712
zbycie			-	210	68		278
likwidacja		-	-	-	7		7
inne	-	-	118	650	-		768
przemieszczenia wewnętrzne		-	11 002			1 657	12 659
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 678	57 407	78 328	4 850	5 217	5 369	153 849
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	10	15 118	51 234	2 751	4 048	-	73 161
zwiększenia	23	1 996	6 563	747	342	-	9 671
amortyzacja okresu bieżącego	23	1 996	6 563	747	342		9 671
likwidacja							-
inne	-	-	-	-	-		-
zmniejszenia	-	-	4 628	537	73	-	5 238
sprzedaż				183	68		251
likwidacja		-	-	-	5		5
inne	-	-	4 628	354	-		4 982
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	33	17 114	53 169	2 961	4 317	-	77 594
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenia							-
wykorzystanie							-
rozwiązanie							-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 645	40 293	25 159	1 889	900	5 369	76 255

TABELA 18. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2018.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	31.12.2018						
	GRUNTY	BUDYNKI I BUDOWLE	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	ŚRODKI TRWAŁE, RAZEM
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 828	57 264	87 720	5 079	5 006	1 623	158 520
zwiększenia	10	92	734	84	106	1 897	2 923
nabycie	-	-	-	-	-	1 897	1 897
darowizny	-	-	-	-	-	-	-
inne	10	-	-	-	-	-	10
przemieszczenia wewnętrzne	-	92	734	84	106	-	1 016
zmniejszenia	-	-	60	224	59	1 047	1 390
zbycie	-	-	4	224	-	-	228
likwidacja	-	-	25	-	59	-	84
inne	-	-	31	-	-	31	62
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	1 016	1 016
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 838	57 356	88 394	4 939	5 053	2 473	160 053
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	13 112	44 645	2 284	3 825	-	63 866
zwiększenia	10	2 006	6 650	634	282	-	9 582
amortyzacja okresu bieżącego	-	2 004	6 650	634	282	-	9 570
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
inne	10	2	-	-	-	-	12
zmniejszenia	-	-	61	167	59	-	287
sprzedaż	-	-	3	167	-	-	170
likwidacja	-	-	25	-	59	-	84
inne	-	-	33	-	-	-	33
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	10	15 118	51 234	2 751	4 048	-	73 161
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 828	42 238	37 160	2 188	1 005	2 473	86 892

NOTA 13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

TABELA 19. ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH.

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	-	-
zwiększenia:	-	-
transfer (np. ze środków trwałych)	-	-
zmniejszenia:	-	-
amortyzacja	-	-
likwidacja (wyburzenie)	-	-
odpis aktualizujący	-	-
transfer (np. do zapasów lub środków trwałych)	-	-
Stan na koniec okresu	-	-

TABELA 20. WYKAZ NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH

WYKAZ NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	31.12.2019	31.12.2018
Grunty	-	-
Budynki i budowle	-	-
Kotły i maszyny energetyczne	-	-
Urządzenia techniczne	-	-
Pozostałe	-	-
RAZEM	-	-

NOTA 14. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE

TABELA 21. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE

NAZWA JEDNOSTKI	31.12.2019	31.12.2018
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	131	1 102
ODRA BRZEG S.A.	18 350	18 350

W bieżącym okresie spółka dokonała testu na utratę wartości akcji w spółce PWC Odra S.A. Wyniki testu wykazały, że wartość odzyskiwana akcji PWC Odra S.A. jest na podobnym poziomie co w roku ubiegłym. W związku z tym, Spółka w bieżącym okresie nie dokonała rozwiązania ani zawiązania odpisu aktualizującego w zakresie akcji PWC Odra S.A. W przypadku pozostałych udziałów i akcji jednostek zależnych nie zaistniały przesłanki obligujące Spółkę do dokonania testu na utratę wartości. Wskutek podjętych uchwał o likwidacji Spółek Aro Snack i Otmuchów Logistyka Emitent dokonał rozliczeń w wartości kwoty możliwej do uzyskania.

Przepływy

Kluczowe założenia przyjęte przez spółkę przy sporządzaniu testu na utratę wartości akcji PWC Odra S.A.:

- Kalkulując wartość użytkową oparto się na metodzie dochodowej,
- Stosując metodę dochodową założono, iż najlepszą miarą dochodowości aktywów, która w sposób jak najbardziej kompletny i obiektywny odzwierciedla zdolność tych aktywów do generowania dochodów, są wolne przepływy pieniężne,
- Ze względu na warunki gospodarcze oraz zmienność przepisów prawa Spółka przyjęła 5 letni okres prognozy z wartością rezydualną,
- Szacunki wartości przepływów przyjęte przez Spółkę są zgodne z najlepszą wiedzą i doświadczeniem Zarządu.

Stopa dyskontowa

- W testach na utratę wartości będących podstawą dokonania odpisu jako stopę dyskontową przyjęto średnioważony koszt kapitału (WACC),
- Średnioważony koszt kapitału (WACC) został przyjęty na podstawie danych publikowanych przez Aswath'a Damodarana dla sektora Food Processing (region Europa),
- WACC przyjęty do testu na dzień 31.12.2019 roku wynosił 8%,. Wartość WACC przyjęta do testu na dzień 31.12.2018 roku wyniosła 5,77%.

NOTA 15. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

TABELA 22. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI,	BILANS NA		WPŁYW NA WYNIK ZA OKRES KOŃCĄCY SIĘ
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	225	131	94
Rezerw na odprawy emerytalne	23	21	2
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	88	85	3
Rezerwy na roszczenia sporne	810	-	810
Rezerwy na koszty usług obcych	67	32	35
Odpisów aktualizujących należności, zapasy	305	52	253
Odsetek od kredytów i pożyczek	25	23	2
Odpis aktualizujący środki trwałe	1 631	912	719
Strat podatkowych	869	1 715	- 846
Pozostałe	287	56	231
Razem	4 330	3 027	1 303
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	4 330	3 027	1 303

NOTA 16. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIETYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Spółka nie utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji w akcje PWC Odra S.A. w kwocie 3 486 tys. zł, gdyż jego wykorzystanie mogłoby nastąpić jedynie w drodze sprzedaży posiadanych akcji. Jak wskazano w nocie nr 6, Emitent nie planuje sprzedaży ww. akcji w dającej się przewidzieć przyszłości. Ponadto spółka nie utworzyła aktywa od straty podatkowej za 2019 rok.

NOTA 17. ZAPASY

TABELA 23. ZAPASY

ZAPASY	31.12.2019	31.12.2018
Materiały	9 601	8 027
Produkty i produkty w toku	632	1 548
Produkty gotowe	6 087	4 223
Towary	21	1
Razem, brutto	16 341	13 799
Odpisy aktualizujące zapasy	910	118
<i>materiały</i>	593	90
<i>produkty i produkty w toku</i>	-	-
<i>produkty gotowe</i>	317	28
Razem, netto	15 431	13 681

Zabezpieczenie na własnych zapasach na rzecz banku ING Bank Śląski S.A. wynoszą 4 500 tys. zł.

NOTA 18. POŻYCZKI UDZIELONE DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE

TABELA 24. POŻYCZKI

POŻYCZKI	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek roku	297	396
Zwiększenia:	1	1
udzielone pożyczki	-	-
naliczone odsetki od pożyczek	1	1
Zmniejszenia:	50	100
spłaty pożyczek - kapitał	-	-
spłaty pożyczek - odsetki	50	100
Odpisy aktualizujące	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	248	297
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	248	297

W okresach sprawozdawczych Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości udzielonych pożyczek.

Pożyczki udzielone wycenione zostały na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia wraz z naliczonymi, a niezapłaconymi do dnia bilansowego odsetkami po pomniejszeniu o dokonane odpisy aktualizujące.

Wartość godziwa udzielonych pożyczek jest równa jej wartości bilansowej.

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych i należności własnych z podziałem wg terminów zapłaty.

W okresach sprawozdawczych od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r. roku oraz od dnia 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r., odsetki zrealizowane i zarachowane od pożyczek udzielonych i należności własnych przedstawiały się następująco:

TABELA 25. ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNYCH

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Zrealizowane	515	647
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	32	-59
do 3 miesięcy	30	-60
3-12 miesięcy	2	1
powyżej 12 miesięcy	-	-
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	547	588
- w tym od jednostek powiązanych	-	-

Grupa wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

TABELA 26. WYKAZ POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2019

Na dzień							31.12.2019
Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Oprocentowanie efektywne	Data udzielenia	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Otmuchów Logistyka Sp.z o.o.	37	211	248	WIBOR 1m +1,5%	30.12.2011	2021-02-10	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
Razem	37	211	248	-	-	-	-

TABELA 27. WYKAZ POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2018

Na dzień							31.12.2018
Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Oprocentowanie efektywne	Data udzielenia	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Otmuchów Logistyka Sp.z o.o.	37	260	297	WIBOR 1m +1,5%	30.12.2011	2021-02-10	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
Razem	37	260	297	-	-	-	-

NOTA 19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

TABELA 28. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	20 155	39 142
- należności dochodzone na drodze sądowej	703	122
- terminowe	17 422	30 710
do 1 miesiąca	12 824	14 701
od 1 do 3 miesięcy	4 598	16 009
od 3 do 6 miesięcy	-	-
od 6 miesięcy do roku	-	-
- przeterminowane	2 030	8 310
- do roku	1 998	8 310
do 1 miesiąca	1 323	3 037
od 1 do 3 miesięcy	989	5 273
od 3 do 6 miesięcy	- 431	-
od 6 miesięcy do roku	117	-
- powyżej roku	32	-
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	20 155	39 142
Odpisy aktualizujące wartość należności	736	156
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	19 419	38 986

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w nocie objaśniającej nr 58.

Należności z tytułu dostaw i usług związane z normalnym tokiem sprzedaży zawierają się w przedziałach do 1 miesiąca oraz powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy.

Wysoka wartość należności przeterminowanych jest efektem wspólnej polityki płynnościowej Spółki i kluczowych jej odbiorców. Przeterminowanie należności do 6 miesięcy nie stanowi o podwyższonym ryzyku kredytowym dla Spółki.

Odpisy aktualizujące wartość należności wykazane na dzień bilansowy w kwocie 736 tys. zł dotyczą należności dochodzonych na drodze sądowej w kwocie 703 tys. zł., a pozostałe dotyczą należności spornych od klientów, z którymi Spółka na bieżąco współpracuje.

Należności z tytułu dostaw i usług związane z normalnym tokiem sprzedaży zawierają się w przedziałach do 1 miesiąca oraz powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy.

TABELA 29. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2019	31.12.2018
Odpis aktualizujący na początek okresu	156	156
Zwiększenie	580	-
Wykorzystanie	-	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	736	156

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na należności, kiedy uznaje, że istnieje prawdopodobieństwo niewypłacalności kontrahenta. W roku 2019 Spółka utworzyła nowe odpisy aktualizujące z tytułu dostaw i usług w wysokości 580 tys. zł.

W okresie porównywalnym Spółka utworzyła nowe odpisy aktualizujące dla należności z tytułu dostaw i usług na kwotę 23 tys. zł.

Spółka dodatkowo ogranicza ryzyko spłaty należności z tytułu dostaw i usług poprzez ubezpieczenie ryzyka niewypłacalności odbiorców.

NOTA 20. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

TABELA 30. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2019	31.12.2018
Należności pozostałe, w tym:	5 096	4 389
- należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego		567
Należności z tytułu cash pooling	4 204	3 043
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	892	779
Należności pozostałe brutto, razem	5 096	4 389
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności pozostałe netto, razem	5 096	4 389
- w tym od jednostek powiązanych	-	-

TABELA 31. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO

NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO	31.12.2019	31.12.2018
podatek dochodowy:	-	-

Na pozostałych należnościach w prezentowanych okresach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

TABELA 32. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 516	6 434
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	39	208
Inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	9 555	6 642

NOTA 22. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

TABELA 33. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2019	31.12.2018
Polisy ubezpieczeniowe	188	167
Koszty usług obcych	445	381
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	79	55
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	712	603

NOTA 23. FUNDUSZE SOCJALNE

Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych zgodnie z postanowieniami Ustawy z dnia 4 marca 1994r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej Spółki. Ze środków ZFŚS na podstawie zapisów przyjętego Regulaminu ZFŚS nie są udzielane pożyczki.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiło 79 tys. zł, 31 grudnia 2018 roku wynosiło 55 tys. zł.

TABELA 34. SKŁADNIKI FUNDUSZU SOCJALNEGO

SKŁADNIKI FUNDUSZU SOCJALNEGO	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne	84	90
Zobowiązania z tytułu Funduszu	5	35
Saldo po skompensowaniu	79	55
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	620	524

NOTA 24. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Zarząd w ramach działań mających na celu poprawę rentowności Spółki podjął decyzję o sprzedaży nie w pełni wykorzystywanych składników majątku trwałego. Do zbycia zostały przeznaczone nieruchomości i środki trwałe znajdujące się w Otmuchowie oraz Gorzyczkach.

Zgodnie z MSSF nr 5 środek trwały przeznaczony do sprzedaży wycenia się według zasady ostrożnej wyceny: według wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o ewentualne koszty zbycia - w zależności od tego, która z nich jest niższa.

Dokonując weryfikacji środków trwałych, które spółka klasyfikuje jako aktywa dostępne do sprzedaży na podstawie najlepszej wiedzy i doświadczenia specjalistów działu technicznego stwierdzono, że wartość przyszłych korzyści ekonomicznych jest niższa, co uzasadnia dokonanie odpisu aktualizującego wycenę aktywów spowodowanego utratą wartości. W związku z faktem, że spółka ocenia potencjalne utratę wartości rynkowej poszczególnych składników aktywów, jaka nastąpiła w ciągu okresu sprawozdawczego, postanawia o dokonaniu odpisu aktualizującego poniższych aktywów:

Jednocześnie Spółka podtrzymuje chęć odsprzedaży wyżej wymienionych aktywów a kierownictwo właściwego szczebla jest zdecydowane sprzedać wymienione aktywa i został zainicjowany aktywny program poszukiwania nabywcy i realizacji planu.

TABELA 35. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto na początek okresu	7 338	7 342
zwiększenia	6 500	-
zmniejszenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	13 838	7 342
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	4 794	4 793
zwiększenia	3 788	-
zmniejszenia	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	8 582	4 793
Wartość netto na koniec okresu	5 256	2 549

TABELA 36. SKŁADNIKI AKTYWÓW PRZEZNACZONYCH DO SPRZEDAŻY

OPIS SKŁADNIKA AKTYWÓW TRWAŁYCH/GRUP DO ZBYCIA	OPIS FAKTÓW I OKOLICZNOŚCI PROWADZĄCYCH DO OCZEKIWANEGO ZBYCIA	OCZEKIWANY TERMIN ZBYCIA	WARTOŚĆ AKTYWÓW
Budynki, budowle, grunty	Spółka przeprowadziła weryfikację posiadanych aktywów i wyodrębniła takie, dla których nie widzi możliwości wykorzystania w dalszej swojej działalności.. Sprzedaż posiadanych a	do końca 2020r.	2 520
Maszyny przemysłowe	niewykorzystywanych aktyw ma na celu odblokowanie zamrożonych środków i zmniejszenie kosztów, o te które są ponoszone na utrzymanie zbędnego majątku.	do końca 2020r.	2 736

W badanym okresie Spółka zweryfikowała niewykorzystywane aktywa celem odblokowanie zamrożonych środków i zmniejszenie kosztów, które są ponoszone na utrzymanie zbędnego majątku. Wskutek powyższych działań Spółka zakwalifikowała w 2019 roku kolejne maszyny i urządzenia do grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Ich wartość wzrosła z 2 549 tys. w 2018 roku do 5 256 w 2019 roku

NOTA 25. KAPITAŁ PODSTAWOWY

TABELA 37. KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2019

Stan na 31.12.2019									
STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO									
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)	
akcje serii A	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 550 000	510 000	wkład pieniężny	01.07.1997	od daty objęcia	
akcje serii B	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	3 521 000	704 200	wkład pieniężny/aport	16.07.2001	od daty objęcia	
akcje serii C	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 427 250	485 450	wkład pieniężny	04.06.2008	od daty objęcia	
akcje serii D	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	4 250 000	850 000	wkład pieniężny	21.09.2010	od daty objęcia	
akcje serii E	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	12 748 250	2 549 650,00	wkład pieniężny	31.10.2018	od daty objęcia	
Liczba akcji razem				25 496 500					
Kapitał zakładowy razem					5 099 300				
Wartość nominalna jednej akcji w zł						0,20			

TABELA 38. KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2018

Stan na 31.12.2018									
STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO									
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)	
akcje serii A	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 550 000	510 000	wkład pieniężny	01.07.1997	od daty objęcia	
akcje serii B	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	3 521 000	704 200	wkład pieniężny/aport	16.07.2001	od daty objęcia	
akcje serii C	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 427 250	485 450	wkład pieniężny	04.06.2008	od daty objęcia	
akcje serii D	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	12 748 250	850 000	wkład pieniężny	21.09.2010	od daty objęcia	
Liczba akcji razem				25 496 500					
Kapitał zakładowy razem					2 549 650				
Wartość nominalna jednej akcji w zł						0,20			

NOTA 26. STRUKTURA AKCJONARIATU

TABELA 39. STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31.12.2019

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO							
Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
1	Xarus Limited	15 956 244	zwykłe	15 956 244	3 191	62,58%	62,58%
2	PZU PTE S.A.	3 810 552	zwykłe	3 810 552	762	14,95%	14,95%
3	PKO BP Bankowy PTE S.A.	2 233 540	zwykłe	2 233 540	447	8,76%	8,76%
4	Pozostali	3 496 164	zwykłe	3 496 164	699	13,71%	13,71%
Razem		25 496 500		25 496 500	5 099	100,00%	100,00%

TABELA 40. STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31.12.2018

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO							
Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
1	Xarus Limited	16 335 244	zwykłe	16 335 244	3 267	64,07%	64,07%
2	PZU PTE S.A.	3 810 552	zwykłe	3 810 552	762	14,95%	14,95%
3	PKO BP Bankowy PTE S.A.	2 233 540	zwykłe	2 233 540	447	8,76%	8,76%
4	Pozostali	3 117 164	zwykłe	3 117 164	623	12,23%	12,23%
Razem		25 496 500		25 496 500	5 099	100,00%	100,00%

NOTA 27. POZOSTAŁE KAPITAŁY

TABELA 41. POZOSTAŁE KAPITAŁY

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2019	31.12.2018
Zyski lat ubiegłych	41 467	41 467
Dopłaty wspólników	9 512	9 512
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	65 441	65 441
Koszty emisji akcji	-1 897	-1 897
Pozostałe		
Kapitał zapasowy, razem	114 523	114 523

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	4 720	4 720
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania	-838	-838
Pozostałe kapitały rezerwowe -rach.zabezp.	-126	-86
Kapitał rezerwowy, razem	3 756	3 796

TABELA 42. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2019	31.12.2018
Niepodzielony wynik lat ubiegłych	-	241

NOTA 28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

TABELA 43. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	BILANS NA		WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY ZA OKRES		BILANS NA		WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY ZA OKRES	
	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2019-31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2018-31.12.2018	31.12.2018	
Z tytułu:								
odsetek od udzielonych pożyczek/należności różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	2	12	10	12	111	99		
przychodów z najmu leasingu finansowego	2 714	3266	552	3266	1116	-2150		
pozostałych tytułów	-	-	-	-	-	-		
	185	83	102	83	714	631		
	5	-	5	-	92	92		
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 906	3361	455	3361	2033	-1 328		

W Spółce nie występują zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane dodatnimi różnicami przejściowymi, które nie zostały utworzone.

NOTA 29. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

TABELA 44. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	559	1189
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	109	646
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	450	543
Zwiększenia z tytułu:	411	-
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	344	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	67	-
Wykorzystanie z tytułu:	-	-
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-
Rozwiązanie z tytułu:	52	630
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	537
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	52	93
Stan na koniec okresu	918	559
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	453	109
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	465	450
krótkoterminowe	799	450
długoterminowe	119	109
Razem	918	559

W pozycji rezerwy na odprawy emerytalne Spółka wykazuje wartość bieżącą przyszłych świadczeń pracowniczych. Przy szacowaniu wartości rezerw na odprawy emerytalne przyjęto następujące założenia aktuarialne:

- założenie co do prognozowanej rotacji pracowników 20,3%,
- założenie, co do przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń na poziomie 5%,
- przewidywana stopa dyskonta na poziomie 2,836%,

NOTA 30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

TABELA 45. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK STAN NA 31.12.2019

Stan na 31.12.2019

NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, ZE WSKAZANIEM FORMY PRAWNEJ	KWOTA KREDYTU / POŻYCZKI WG UMOWY		KWOTA KREDYTU / POŻYCZKI POZOSTAŁA DO SPŁATY, W TYM		CZEŚĆ		WARUNKI OPROCENTOWANIA	OPROCENTOWANIE EFEKTYWNE W ROKU	TERMIN SPŁATY	UWAGI
	TYS. ZŁ	WALUTA	TYS. ZŁ	WALUTA	KRÓTKOTERM. TYS. ZŁ	DŁUGOTERM. TYS. ZŁ				
BNP Paribas Bank Polska S.A.	15 000	PLN	0	PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	3,27%	31.12.2020	A
Santander Bank Polska S.A.	19 000	PLN	10 550	PLN	2 580	7 970	WIBOR 1M+marża	3,90%	31.10.2020	B
Santander Bank Polska S.A.	1 800	PLN	900	PLN	300	600	WIBOR 1M+marża	3,90%	30.11.2020	B
Santander Bank Polska S.A.	1 500	PLN	-	PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	3,64%	31.08.2020	B
ING Bank Śląski S.A.	3 000	PLN	10	PLN	10	-	WIBOR 1M+marża	3,19%	21.09.2020	C
RAZEM	40 300	PLN	11 460	PLN	2 890	8 570				

TABELA 46. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK STAN NA 31.12.2018

Stan na 31.12.2018

NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, ZE WSKAZANIEM FORMY PRAWNEJ	KWOTA KREDYTU / POŻYCZKI WG UMOWY		KWOTA KREDYTU / POŻYCZKI POZOSTAŁA DO SPŁATY, W TYM		CZEŚĆ		WARUNKI OPROCENTOWANIA	OPROCENTOWANIE EFEKTYWNE W ROKU	TERMIN SPŁATY	UWAGI
	TYS. ZŁ	WALUTA	TYS. ZŁ	WALUTA	KRÓTKOTERM. TYS. ZŁ	DŁUGOTERM. TYS. ZŁ				
BNP Paribas Bank Polska S.A.	30 000	PLN	18 321	PLN	18 321	-	WIBOR 1M+marża	2,87%	11.07.2018	A
Santander Bank Polska S.A.	19 000	PLN	17 425	PLN	3 780	13 645	WIBOR 1M+marża	2,76%	31.10.2020	B
Santander Bank Polska S.A.	1 800	PLN	1 500	PLN	300	1 200	WIBOR 1M+marża	2,76%	30.11.2020	B
Santander Bank Polska S.A.	1 500	PLN	-	PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	2,96%	31.03.2019	B
ING Bank Śląski S.A.	3 000	PLN	-	PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	2,86%	22.06.2018	C
RAZEM	55 300	PLN	37 246	PLN	22 401	14 845				

Na dzień 31.12.2019r.

A) Zabezpieczenia kredytów zaciągniętych w BNP Paribas Bank Polska S.A.

- 1) Hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Nysie do kwoty 31 500 tys. PLN
- 2) Cesja z polisy ubezpieczenia nieruchomości wymienionej w pkt. 1 do wartości nie mniejszej niż 12 000 tys. zł
- 3) Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej wraz z współpracującymi urządzeniami na kwotę 4 284 tys. zł
- 4) Cesja z polisy ubezpieczeniowej linii produkcyjnej wymienionej w pkt. 3 w kwocie nie niższej niż jej aktualna wartość księgowa
- 5) Zastaw rejestrowy na należnościach handlowych w wysokości 27 000 tys. zł
- 6) Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia należności od dłużników wskazanych w zastawie rejestrowym wymienionych w pkt. 6
- 7) Zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych do kwoty 5 000 tys. zł
- 8) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie zapasów magazynowych wymienionych w pkt. 7 w kwocie nie niższej niż ich aktualna wartość księgowa
- 9) Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach położonych Brzegu do kwoty 7 500 tys. zł
- 10) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 9
- 11) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie zapasów magazynowych wymienionych w pkt. 11 w kwocie niższej niż ich aktualna wartość księgowa
- 12) Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Brzegu do kwoty 6 000 tys. zł
- 13) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 13 w kwocie nie niższej niż 4 000 tys. zł
- 14) Domicylacja przepływów należności handlowych od wskazanych dłużników
- 15) Umowa cesji generalnej dotyczącej przelewu wierzytelności pieniężnych od wskazanych dłużników
- 16) Hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Gorzyczkach na kwotę 6 083 tys. zł
- 17) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 13 w kwocie nie niższej niż 6 083 tys. zł
- 18) Weksel in blanco do kwoty 44 200 tys. zł
- 19) Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Brzegu do kwoty 2 200 tys. PLN,
- 20) Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Otmuchowie do kwoty 17 000 tys. PLN,

B) Zabezpieczenia wg umów kredytowych podpisanych z Santander Bank Polska S.A.:

- 1) Weksel in blanco
- 2) Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Nysie do kwoty 38 100 tys. zł
- 3) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 2
- 4) Zastaw rejestrowy na maszynach oraz urządzeniach stanowiących przedmiot kredytu
- 5) Cesja z polisy ubezpieczeniowej maszyn i urządzeń wymienionych w pkt. 4

C) Zabezpieczenia wg umów kredytowych podpisanych z ING BANK Śląski S.A.:

- 1) Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 4 500 tys. PLN,
- 2) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej,
- 3) Weksel in blanco.

Na dzień 31.12.2019r.

A) Zabezpieczenia kredytów zaciągniętych w BNP Paribas Bank Polska S.A.

- 1) Hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Nysie do kwoty 31 500 tys. PLN
- 2) Cesja z polisy ubezpieczenia nieruchomości wymienionej w pkt. 1 do wartości nie mniejszej niż 12 000 tys. zł
- 3) Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej wraz z współpracującymi urządzeniami na kwotę 4 284 tys. zł
- 4) Cesja z polisy ubezpieczeniowej linii produkcyjnej wymienionej w pkt. 3 w kwocie nie niższej niż jej aktualna wartość księgowa
- 5) Zastaw rejestrowy na należnościach handlowych w wysokości 27 000 tys. zł
- 6) Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia należności od dłużników wskazanych w zastawie rejestrowym wymienionych w pkt. 6
- 7) Zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych do kwoty 5 000 tys. zł
- 8) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie zapasów magazynowych wymienionych w pkt. 7 w kwocie nie niższej niż ich aktualna wartość księgowa
- 9) Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach położonych Brzegu do kwoty 7 500 tys. zł
- 10) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 9
- 11) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie zapasów magazynowych wymienionych w pkt. 11 w kwocie niższej niż ich aktualna wartość księgowa
- 12) Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Brzegu do kwoty 6 000 tys. zł
- 13) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 13 w kwocie nie niższej niż 4 000 tys. zł
- 14) Domicylacja przepływów należności handlowych od wskazanych dłużników
- 15) Umowa cesji generalnej dotyczącej przelewu wierzytelności pieniężnych od wskazanych dłużników
- 16) Hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Gorzyczkach na kwotę 6 083 tys. zł
- 17) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 13 w kwocie nie niższej niż 6 083 tys. zł
- 18) Weksel in blanco do kwoty 44 200 tys. zł
- 19) Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Brzegu do kwoty 2 200 tys. PLN,

B) Zabezpieczenia wg umów kredytowych podpisanych z Santander Bank Polska S.A.:

- 1) Weksel in blanco
- 2) Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Nysie do kwoty 38 100 tys. zł
- 3) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 2
- 4) Zastaw rejestrowy na maszynach oraz urządzeniach stanowiących przedmiot kredytu
- 5) Cesja z polisy ubezpieczeniowej maszyn i urządzeń wymienionych w pkt. 4

C) Zabezpieczenia wg umów kredytowych podpisanych z ING BANK Śląski S.A.:

- 1) Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 4 500 tys. PLN,
- 2) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej,

3) Weksel in blanco.

Spółka aktualnie prowadzi rozmowy z bankami odnośnie zaliczenia lub niezaliczenia zdarzeń mających charakter jednorazowy do wyniku EBITDA co w konsekwencji może mieć znaczenie podczas wyznaczania wartości kowenantów zdefiniowanych w umowach kredytowych z bankami.

TABELA 47. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2019	31.12.2018
od 1 do 3 lat	5 760	8 160
od 3 do 5 lat	2 810	2 290
powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	8 570	10 450

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2019	31.12.2018
do 1 miesiąca	250	340
od 1 do 3 miesięcy	480	680
od 3 do 6 miesięcy	720	1 020
od 6 miesięcy do roku	1 440	2 040
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	2 890	4 080

NOTA 31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

TABELA 48. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 089	1 600
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej	126	87
Swapy stóp procentowych	126	87
Weksel		
Inne	132	123
Zobowiązanie z tytułu cash pooling	132	123
Pozostałe	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe razem w tym:	2 347	1 810
Długoterminowe	1 160	1 076
Krótkoterminowe	1 187	734

NOTA 31. 1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

TABELA 49. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (DLA LEASINGOBIORCY)	MINIMALNE RATY LEASINGOWE		WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH RAT LEASINGOWYCH	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku	928	606	905	524
do 1 miesiąca	78	49	74	44
od 1 do 3 miesięcy	155	96	149	85
od 3 do 6 miesięcy	232	144	225	129
od 6 do roku	463	317	457	266
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	1 189	1 076	1 184	1 076
Powyżej pięciu lat		-		
Razem:	2 117	1 682	2 089	1 600
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	28	82		-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	2 089	1 600	2 089	1 600
Długoterminowe zobowiązania	1 189	1 076	1 184	1 076
Krótkoterminowe zobowiązania	928	606	905	524

W dniu 01.01. 2019 Spółka zastosowała nowe wytyczne dotyczące identyfikacji umów wynajmu, dzierżawy składników majątku wg MSSF 16. W odniesieniu do składników majątku, które spełniały wymagania wspomnianego standardu Spółka po dokonaniu wyceny ujęła je do aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka rozpoznała aktywa z tytułu praw do użytkowania w kwocie 1417tys. złotych i zobowiązanie z tytułu leasingu w kwocie 1417 tys. złotych.

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

NOTA 31. 2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA

Na dzień bilansowy, Spółka posiadała zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego w okresie niepodlegającym wypowiedzeniu, których wartość bieżąca wynosiła (w podziale na terminy płatności):

TABELA 50. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2019	31.12.2018
do 1 miesiąca		29
od 1 do 3 miesięcy		59
od 3 do 6 miesięcy		79
od 6 do roku		152
od 1 roku do 3 lat		384
powyżej 3 lat		-

Wskutek wprowadzenia MSSF 16 Spółka na dzień bilansowy nie wykazała zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego.

W okresie poprzednim przed zastosowaniem MSSF 16 Spółka prezentowała zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego w wartości 702 tys , których minimalne raty leasingowe ujęte w rachunku zysków i strat roku 2018 wyniosły 296 tys.

NOTA 32. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE POZOSTAŁE

TABELA 51. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2019	31.12.2018
Przychody przyszłych okresów	-	828
Pozostałe długoterminowe zobowiązania , razem		828

NOTA 33. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

TABELA 52. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2019	31.12.2018
--	------------	------------

wobec jednostek zależnych	563	3 145
wobec pozostałych jednostek	29 002	26 238
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem	29 565	29 383

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 59.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach od 30 do 90 dni.

TABELA 53. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania krótkoterminowe	35 609	29 383
a) terminowe, o terminie wymagalności	20 420	19 824
- wobec jednostek powiązanych:	399	1 301
- do 1 miesiąca	399	952
- powyżej 1 do 3 miesięcy	-	349
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- wobec jednostek pozostałych:	26 021	18 523
- do 1 miesiąca	15 302	10 686
- powyżej 1 do 3 miesięcy	10 720	7 789
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	48
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
b) przeterminowane,	9 189	9 559
- wobec jednostek powiązanych:	164	1 844
- do 1 miesiąca	164	1 306
- powyżej 1 do 3 miesięcy	-	538
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
- wobec jednostek pozostałych:	9 025	7 715
- do 1 miesiąca	8 771	7 605
- powyżej 1 do 3 miesięcy	213	110
- powyżej 3 do 6 miesięcy	1	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	40	-
- powyżej roku	-	-

NOTA 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

TABELA 54. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2019	31.12.2018
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	1 903	2 124
z tytułu świadczeń pracowniczych	2 367	1 734
rozliczenie udziałów	-	-
przychody przyszłych okresów	1 684	1 466
inne	90	9 372
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	6 044	14 696

TABELA 55. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	31.12.2019	31.12.2018
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	-
rezerwy na urlopy	464	449
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 903	1 285
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	2 367	1 734

TABELA 56. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	-	345
Podatek dochodowy od osób fizycznych	346	334
Ubezpieczenia społeczne	1 479	1 276
PFRON	26	152
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	52	17
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego	1 903	2 124

TABELA 57. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2019	31.12.2018
zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-

NOTA 35. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2019	31.12.2018
stan na początek okresu	4 467	4 467
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	4 467	4 467
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
inne	-	-
zwiększenia z tytułu:		
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
transfer (długo/krótkoterminowe)	-	-
inne	-	-
wykorzystanie z tytułu:		
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
inne	-	-
rozwiązanie z tytułu:	207	
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	207	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
transfer (długo/krótkoterminowe)	-	-
inne	-	-
stan na koniec okresu	4 260	4 467
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	4 260	4 467
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
inne	-	-

NOTA 36. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, nie skutkują powstaniem zobowiązań.

NOTA 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

TABELA 58. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

RODZAJ KONTRAKTU PODLEGAJĄCY ZABEZPIECZENIU:	KWOTA WYNIKAJĄCA Z UMOWY (TYS. Zł)	POTENCJALNE ZOBOWIĄZANIE WARUNKOWE NA DZIEŃ 31.12.2018	ZABEZPIECZENIE SPŁATY DŁUGU PRZEZ PORĘCZYCIELA
Poręczenie Spółki leasingu w Grupie ING Lease dla PWC Odra S.A.	3 330	3 030 + odsetki	Weksel własny in blanco
Poręczenie Spółki w Gwarncji Bankowej W ZPC Gryf wraz z PWC Odra S.A.	5 000	5000 + odsetki	Przystąpienie do długu
Poręczenie Spółki leasingu w Arval Service Lease Polska Sp. z o.o dla PWC Odra S.A.	3 000	3000 + odsetki	Przystąpienie do długu
Poręczenie Spółki w Santander akredytywy dla PWC Odra S.A	5 500	5500 + odsetki	Weksel własny in blanco

Niezależnie od powyższego Emitent wskazuje na następujące potencjalne zobowiązania względem Spółki, których prawdopodobieństwo ziszczenia się w ocenie Spółki nie jest istotne na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego:

- potencjalne zobowiązanie w łącznej wysokości 3.550 tys. zł w sprawie ewentualnego sporu wynikającego z przeszłych zdarzeń i umownych uzgodnień pomiędzy akcjonariuszami PWC Odra oraz jednostką powiązaną ze Spółką. Jednakże ZPC Otmuchów nie był stroną powyższych uzgodnień jak również Spółka nie posiada wiedzy nt. jakiegokolwiek postępowania sądowego z jej udziałem w powyższym przedmiocie,
- potencjalne zobowiązanie w łącznej wysokości 3.663 tys. zł związane z ewentualnymi roszczeniami akcjonariuszy PWC Odra w zakresie ewentualnego odkupu przez Spółkę akcji PWC Odra od jej akcjonariuszy. Spółka nie posiada wiedzy nt. postępowań sądowych z jej udziałem w powyższym przedmiocie.

NOTA 38. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 39. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

TABELA 59. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży usług	9 926	4 666
w tym: od jednostek powiązanych	9 363	4 307
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	129 665	134 048
w tym: od jednostek powiązanych	7 817	11 883
Słodycze	80 966	85 418
Produkty śniadaniowe i zbożowe	48 699	48 630
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 600	4 395
w tym: od jednostek powiązanych	2 291	1 103
Przychody ze sprzedaży towarów	2 255	3 204
Przychody ze sprzedaży materiałów	2 345	1 191
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	144 191	143 109
w tym: od jednostek powiązanych	19 471	17 293

NOTA 40. POZOSTAŁE PRZYCHODY

TABELA 60. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	547	588

Jednostka realizuje część transakcji sprzedaży produktów, przy których dodatkową, nieodłączną korzyścią jest uzyskiwanie przychodów odsetkowych wynikających z wydużonych, w stosunku do uznawanych za typowe, umownych terminów płatności. W związku z tym Jednostka zalicza te przychody do działalności operacyjnej.

NOTA 41. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

TABELA 61. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Amortyzacja	11 347	11 384
Zużycie materiałów i energii	82 713	84 898
Usługi obce	21 769	22 135
Koszty świadczeń pracowniczych	30 973	24 176
Pozostałe koszty rodzajowe	2 287	1 816
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 375	2 608
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	153 464	147 017
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	118 147	120 787
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	23 913	18 323
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	9 776	9 351
Zmiana stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 628	-1 444
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-

NOTA 41. 1. KOSZTY AMORTYZACJI

TABELA 62. KOSZTY AMORTYZACJI

KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	9 671	9 570
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 676	1 814
Razem koszty amortyzacji, z tego:	11 347	11 384
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	8 021	8 021
ujęte w kosztach sprzedaży	2 457	2 457
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	869	906

NOTA 41. 2. KOSZTY USŁUG

TABELA 63. KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
usługi transportowe	9 149	6 462
usługi marketingowe i pośrednictwo sprzedaży	3 952	3 405
usługi remontowe	852	1 183
usługi BHP, utrzymania czystości, komunalne	1 222	1 990
usługi informatyczne i pocztowo - łącznościowe	637	722
badanie wyrobów	702	733
ochrona mienia	550	518
konfekcjonowanie wyrobów, kooperacyjne	2 959	5 784
usługi doradcze, prawnicze, obsługa księgowo-kadrowa	523	327
usługi najmu i dzierżawy	954	729
pozostałe usługi	269	282
Razem koszty usług obcych, z tego:	21 769	22 135
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	6 208	7 471
ujęte w kosztach sprzedaży	13 674	13 180
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 887	1 484

NOTA 41. 3. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

TABELA 64. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	25 379	19 308
Składki na ubezpieczenie społeczne	4 754	3 741
Świadczenia emerytalne	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	840	1 127
Razem koszty świadczeń, z tego:	30 973	24 176
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	18 601	16 645
ujęte w kosztach sprzedaży	5 989	1 487
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 383	6 044

NOTA 41. 4. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

TABELA 65. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	334	314
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	155	127
Uczniowie	1	3
Osoby korzystające z urlopow wychowawczych lub bezpłatnych	7	5
Razem	497	449

NOTA 41. 5. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

TABELA 66. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Podatki i opłaty	797	651
Ubezpieczenia majątkowe	399	375
Podróże służbowe	298	370
Pozostałe	793	420
Pozostałe koszty rodzajowe, razem	2 287	1 816

NOTA 42. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

TABELA 67. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	23	48
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Dywidenda od jednostek powiązanych	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	9	886
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	9	886
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	-
pozostałe odpisy aktualizujące	-	-
Inne przychody, z tytułów:	1 379	140
otrzymane odszkodowania i kary	1 007	140
nadwyżki składników majątkowych	335	-
zwrot kosztów sądowych	2	-
zwrot dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	35	-
inne	1 934	1 479
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 345	2 553

NOTA 43. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

TABELA 68. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	5 143	6 012
odpisy aktualizujące wartość należności	580	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	774	143
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	3789	-
Pozostałe odpisy aktualizujące	-	5 869
Inne koszty, z tytułów:	1 652	2 403
kary, grzywny, odszkodowania, koszty sądowe	317	1 219
spisanie należności handlowych	-	2
darowizny	124	242
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	-	26
koszty z tytułu likwidacji materiałów, produktów	1 102	857
Nieumorzona część likwidowanych WNiP i środków trwałych	40	55
inne	69	2
Pozostałe koszty operacyjne, razem	6 795	8 415

NOTA 44. PRZYCHODY FINANSOWE

TABELA 69. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek bankowych	157	145
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	-	1
POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Przychody z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	228	197
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Przychody finansowe, razem	385	343

NOTA 45. KOSZTY FINANSOWE

TABELA 70. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Koszty z tytułu odsetek bankowych	992	1 307
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	108	80
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość wyceny	971	-
Inne	9	188
Ujemne różnice kursowe	152	64
Koszty finansowe, razem	2 232	1 639

NOTA 46. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

TABELA 71. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	1 758	1 425
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 758	1 425
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	1 758	1 425
Przypadający na działalność kontynuowaną	1 758	1 425
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-

NOTA 46. 1. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

TABELA 72. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-12 395	-11 922
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	-12 395	-11 922
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2012: 19%)	- 2 355	-2 265
Straty podatkowe, od których nie utworzono aktywów na podatek odroczony	3 911	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-	4 072
Zwiększenia kosztów podatkowych	768	2 046
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-	-738
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 20,2% (2014: 18,7%)	- 1 758	1 425
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	- 1 758	1 425
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	-	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-

NOTA 47. INNE CAŁKOWITE DOCHODY

TABELA 73. INNE CAŁKOWITE DOCHODY

INNE CAŁKOWITE DOCHODY	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Rachunkowość zabezpieczeń	126	3
Koszty finansowe, razem	126	3

Inne całkowite dochody wynikają z zastosowania przez Spółkę zasad rachunkowości zabezpieczeń do wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne związane ze zmianą stopy procentowej dla umów kredytów inwestycyjnych (IRS).

NOTA 48. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

TABELA 74. ZABEZPIECZENIA

DANE NA				31.12.2019 r.
INSTRUMENT ZABEZPIECZAJĄCY	RODZAJ ZABEZPIECZANIA	CHARAKTER ZABEZPIECZANEGO RYZYKA	DATA ZAPADALNOŚCI	WYCENA NA DZIEŃ BILANSOWY W PLN
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-04-01	-4
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	-24
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2020-10-30	-3
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2022-12-28	-5
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2024-02-28	-90
razem				- 126

Instrumenty IRS służą zabezpieczeniu przyszłych przepływów pieniężnych związanych ze zmianą stóp procentowych dla umów kredytów inwestycyjnych.

Na dzień bilansowy uznano zabezpieczenia za efektywne.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 49. PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO (POKRYCIE STRATY) ZA ROK OBROTOWY

Zarząd Spółki proponuje stratę z bieżącego okresu w kwocie 10 637 tys. zł pokryć z zysku odnotowanego w kolejnych latach.

NOTA 50. WYPŁATA DYWIDENDY

Spółka nie wypłaciła dywidendy w prezentowanych okresach. Nie były wypłacane również zaliczki na poczet dywidendy.

NOTA 51. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Spółka nie posiada aktywów zakwalifikowanych jako działalność zaniechana.

NOTA 52. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję.

TABELA 75. WYLICZENIE ZYSKU/STATY ROZWODNIONEGO

WYLICZENIE ZYSKU/STATY ROZWODNIONEGO	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Wynik netto z działalności kontynuowanej	- 10 637	-13 347
Wynik netto na działalności zaniechanej		
Wynik netto, razem	-10 637	- 13 347
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	- 10 637	- 13 347

TABELA 76. WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI

WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	25 496 500	25 496 500
Wpływ rozwodnienia		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	25 496 500	25 496 500

TABELA 77. WYLICZENIE ZYSKU/STRATY ROZWODNIONEGO

WYLICZENIE ZYSKU/STRATY ROZWODNIONEGO	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (zł)	- 0,42	- 0,52
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z razem (zł)	- 0,42	- 0,52
Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą z razem (zł)	- 0,42	- 0,52

NOTA 53. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i operacyjnego, umowy cash poolingowe, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe.

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych. Wszystkie formy finansowania działalności są oparte o zmienną stopę procentową bazującą na stawce WIBOR. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, mającymi bezpośredni wpływ na rynek stóp procentowych w kraju. W związku z zawartymi w dniu 30.11.2016 umowami kredytowe z Santander Bank S.A.:

Umowa Kredytowa K01480/15 na kwotę 1 800 000 PLN,

Umowa Kredytowa K01454/15 na kwotę 19 000 000 PLN,

Spółka podjęła decyzje o zabezpieczeniu stałych w czasie przepływów pieniężnych i zawarła umowę IRS z Santander zabezpieczającą stałą stopę procentową dla 75% wartości uzyskanych kredytów. W 2018 roku Spółka zwiększyła zabezpieczenie stałej stopy procentowej do 100% kredytu inwestycyjnego

Wycenę instrumentów finansowych na dzień 31.12.2019 roku przedstawiono w nocie 48.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny ani całkowite dochody ogółem Spółki

TABELA 78. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	ZWIĘKSZENIE/ ZMNIJSZENIE O PUNKTY PROCENTOWE	WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY BRUTTO
Rok zakończony dnia 31.12.2018		
WIBOR	+1%	-422
WIBOR	-1%	422
Rok zakończony dnia 31.12.2017		
WIBOR	+1%	-381
WIBOR	-1%	381

Wszystkie kredyty oprocentowane są według stawki WIBOR plus marża banku. Odsetki od wykorzystanych kredytów płatne są w okresach miesięcznych. Kredyty zaciągnięte są w PLN, na finansowanie bieżącej i inwestycyjnej działalności.

NOTA 53. 1. RYZYKO WALUTOWE

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Jednostkę sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie zabezpieczała transakcji sprzedaży ani zakupów denominowanych w walutach obcych.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto Spółki na racjonalnie możliwe wahania kursu euro („EUR”) przy założeniu niezmienności innych czynników.

TABELA 79. RYZYKO WALUTOWE

	WZROST / SPADEK KURSU WALUTY	WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY BRUTTO
31 grudnia 2019 – EUR	5%	803
	-5%	- 803
31 grudnia 2018 – EUR	5%	755
	-5%	- 755

NOTA 53. 2. RYZYKO CEN MATERIAŁÓW

Dostawcy z którymi współpracuje Spółka spełnić muszą szereg warunków. Najważniejsze z nich to udokumentowane posiadanie i stosowanie systemów jakościowych typowych dla przemysłu spożywczego (Haccp, BRC) oraz pozytywne przejście audytu jakościowego i dokumentacyjnego przeprowadzone przez doświadczonych pracowników działu kontroli jakości Spółki. Ważnym czynnikiem jest również ugruntowana pozycja na rynku jako wieloletni dostawca surowców w kraju lub za granicą oraz wysoka kultura organizacyjna przedsiębiorstwa.

Dział Zakupów na bieżąco analizuje rynek i podejmuje decyzje o kontraktacji z uwzględnieniem aktualnej sytuacji rynkowej. Kontrakty surowcowe zawierane są na podstawie dostępnych planów sprzedaży / zapotrzebowania na surowce na określony okres czasu. Zawierane są pisemnie i uwzględniają ilość, cenę oraz okres obowiązywania co zabezpiecza Spółkę przed zmianami cen. Około 80% wartości całości zakupów surowców zawierane jest w złotych, w pozostałych kontraktach (zawieranych przeważnie z podmiotami zagranicznymi) walutą rozliczeniową jest Euro. Dla strategicznych surowców kontrakty zawierane są najczęściej jednocześnie z dwoma dostawcami, aby uniknąć ryzyka braku surowca spowodowanym nieprzewidywalnymi zdarzeniami.

NOTA 53. 3. RYZYKO KREDYTOWE

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami posiadającymi zdolność kredytową. Wszyscy klienci, którzy wyrażają chęć korzystania z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacji zdolności klienta do bieżącego regulowania zobowiązań wobec Spółki. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Dodatkowo, Spółka minimalizuje ryzyko poprzez ubezpieczenie należności z tytułu dostaw i usług u jednego z wiodących ubezpieczycieli. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

NOTA 53. 4. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty inwestycyjne, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Spółka aktualnie prowadzi rozmowy z Bankami odnośnie zaliczenia lub nie zaliczenia zdarzeń mających charakter jednorazowy do wyniku EBITDA co w konsekwencji może mieć znaczenie podczas wyznaczenia wartości konwenantów zdefiniowanych w umowach kredytowych z Bankami

Tabela poniżej przedstawia analizę zobowiązań finansowych Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

TABELA 80. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019	NA ŻĄDANIE	PONIŻEJ 3 MIESIĘCY	OD 3 DO 12 MIESIĘCY	OD 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	2 580	2 160	8 570	-	13 310
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 189	26 420	-	-	-	35 609
Pozostałe zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu)	-	223	682	1 184	-	2 089
Razem	9 189	29 223	2 842	9 754	-	51 008

TABELA 81. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018	NA ŻĄDANIE	PONIŻEJ 3 MIESIĘCY	OD 3 DO 12 MIESIĘCY	OD 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	1 020	21 381	14 845	-	37 246
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 000	23 903	-	-	-	30 903
Pozostałe zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu)	-	155	397	1 616	-	2 168
Razem	7 000	25 078	21 778	16 461	-	70 317

NOTA 54. INSTRUMENTY FINANSOWE

TABELA 82. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

AKTYWA FINANSOWE	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	WARTOŚĆ BILANSOWA		WARTOŚĆ GODZIWA	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki udzielone	C	248	297	248	297
Należności z tytułu dostaw i usług	C	19 419	38 986	19 419	38 986
Pozostałe należności	C	5 096	4 389	5 096	4 389
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	9 555	6 642	9 555	6 642
Razem		34 318	50 314	34 318	50 314

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	WARTOŚĆ BILANSOWA		WARTOŚĆ GODZIWA	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	F	11 460	37 246	11 460	37 246
- kredyt inwestycyjny	F	11 450	18 925	11 450	18 925
- kredyt w rachunku bieżącym	F	10	18 321	10	18 321
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	F	2 089	1 600	2 089	1 600
Zobowiązania z tytułu cash poolingu	nie dotyczy	-	-	-	-
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia	E	126	87	-	87
- Swapy stóp procentowych	E	126	87	-	87
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające	nie dotyczy	-	-	-	-
- Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia, inne niż instrumenty pochodne	nie dotyczy	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	29 564	29 383	29 564	29 383
Pozostałe zobowiązania	F	6 044	14 686	6 044	14 696
Razem		49 284	83 012	49 158	82 925

Użyte skróty:

A - Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

B - Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

C - Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

D - Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

E - Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (rachunkowość zabezpieczeń)

F - Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

NOTA 55. WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych wycenianych po początkowym ujęciu w wartości godziwej, pogrupowanych na poziomach 1 – 3 w zależności od możliwości zaobserwowania wartości godziwej.

1 - Wycena wartości godziwej na poziomie 1 oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach.

2- Wycena wartości godziwej na poziomie 2 obejmuje dane wsadowe prócz cen giełdowych sklasyfikowane na poziomie 1 i dające się zaobserwować bezpośrednio (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. jako pochodne cen) w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązań.

3 - Wycena wartości godziwej na poziomie 3 obejmuje wartości wyliczone przy użyciu technik wyceny obejmujące dane wsadowe danego składnika aktywów lub zobowiązań niemające odniesienia w możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tj. takie, których nie da się zaobserwować).

TABELA 83. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY I PRZEZ KAPITAŁ

31.12.2019

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Aktywa finansowe w kategorii WGPW, z tego:	9 555	-	-
- środki pieniężne i ekwiwalenty	9 555	-	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ KAPITAŁ	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW, z tego:	-	126	-
- Pochodne instrumenty finansowe	-	126	-

31.12.2018

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Aktywa finansowe w kategorii WGPW, z tego:	6 642	-	-
- środki pieniężne i ekwiwalenty	6 642	-	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW, z tego:	-	87	-
- Pochodne instrumenty finansowe	-	87	-

NOTA 56. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W ZESTAWIENIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

TABELA 84. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE NA DZIEŃ 31.12.2019

Rok zakończony dnia **31.12.2019**

AKTYWA FINANSOWE	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	PRZYCHODY/ (KOSZTY) Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ROZWIĄZANIE / (UTWORZENIE) ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU WYCENY	ZYSKI/ (STRATY) ZE SPRZEDAŻY	RAZEM
Pożyczki udzielone	C	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	C	547	79	580	-	-	46
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	157	- 152	-	-	-	5
Razem		704	-73	580	-	-	51

Rok zakończony dnia **31.12.2019**

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	PRZYCHODY/ KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI/STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ROZWIĄZANIE / (UTWORZENIE) ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU WYCENY	POZOSTAŁE	RAZEM
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	F	-991	-	-	-	-	-991

- kredyt inwestycyjny	F	-141	-	-	-	-	-141
- kredyt w rachunku bieżącym	F	-850	-	-	-	-	-850
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	F	-108	-	-	-	-	-108
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia	E	-	-	-	-144	-	-144
- Swapy stóp procentowych	E	-	-	-	-144	-	-144
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-	1	-112	-	-	-113
Pozostałe zobowiązania	F	-	-	-	-	-	-
Razem		-1 100	-112	-	-144	-	-1 356

TABELA 85. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE NA DZIEŃ 31.12.2018

Rok zakończony dnia 31.12.2018

AKTYWA FINANSOWE	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	PRZYCHODY/ (KOSZTY) Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ROZWIĄZANIE / (UTWORZENIE) ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU WYCENY	ZYSKI/ (STRATY) ZE SPRZEDAŻY	RAZEM
Pożyczki udzielone	C	1	-	-	-	-	1
Należności z tytułu dostaw i usług	C	588	79	-	-	-	667
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	145	-64	-	-	-	81
Razem		734	15	-	-	-	749

Rok zakończony dnia 31.12.2018

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	PRZYCHODY/ KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI/STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ROZWIĄZANIE / (UTWORZENIE) ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU WYCENY	POZOSTAŁE	RAZEM
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	F	-1 306	-	-	-	-	-1 306
- kredyt inwestycyjny	F	-141	-	-	-	-	-141
- kredyt w rachunku bieżącym	F	-1 165	-	-	-	-	-1 165
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	F	-80	-	-	-	-	-80
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia	E	-	-	-	-144	-	-144
- Swapy stóp procentowych	E	-	-	-	-144	-	-144
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-	1	-79	-	-	-80
Pozostałe zobowiązania	F	-	-	-	-	-	-
Razem		-1 387	-79	-	-144	-	-1 610

NOTA 57. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i efektywnych wskaźników kapitałowych, które wspierają działalność operacyjną Spółki i zwiększają wartość dla jej akcjonariuszy.

NOTA 58. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

Poniższa tabela przedstawia poniesione oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego.

TABELA 86. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE

PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	4 595	1 623
Zakupy środków trwałych	-	2 568
Zakupy wartości niematerialnych	253	78
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	4 848	4 269
Nabycie udziałów i akcji	-	-
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	-	-
Razem nakłady inwestycyjne	4 848	4 269

W okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego Spółka planuje zgodnie z budżetem następujące nakłady inwestycyjne na nabycie niefinansowych i finansowych aktywów trwałych:

TABELA 87. PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	2020
Zakupy środków trwałych	6300
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	540
	350
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	7190
Nabycie udziałów i akcji	-
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	-
Razem nakłady inwestycyjne	7190

Wartość nakładów inwestycyjnych jest estymowana ze względu na fakt, iż część projektów na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania jest w fazie koncepcyjnej. Jednocześnie nie jest wykluczone przesunięcie realizacji poszczególnych inwestycji na kolejne okresy sprawozdawcze, na co w szczególności będzie miała wpływ bieżąca sytuacja finansowa Grupy oraz dostępność źródeł finansowania.

Z zastrzeżeniem ewentualnych przesunięć w harmonogramie inwestycyjnym oraz powyższych uwag Zarząd Jednostki Dominującej nie przewiduje zagrożeń w zakresie realizacji ww. inwestycji, w tym w zakresie możliwości ich finansowania.

NOTA 59. TRANSAKCJE I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYM

Poniżej przedstawiono dokonane transakcje w 2019 i 2018 roku wraz z saldami należności i zobowiązań pozostające na dzień bilansowy z podmiotami powiązanyymi.

Tabela 88. TRANSAKCJE I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZA 2019

2019	WOBEC JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	WOBEC POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW POWIĄZANYCH*
Zakup towarów i materiałów	81 922	-
Sprzedaż towarów i materiałów	136 618	-
Zakup usług	23 103	-
Sprzedaż usług	8 386	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	4 631	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	563	-
Pożyczki udzielone	234	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Przychody finansowe - odsetki	155	-
Koszty finansowe - odsetki	19	-
Udzielone poręczenia - przychody finansowe	228	-
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	-	-

TABELA 89. TRANSAKCJE I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYM ZA 2018

2018	WOBEC JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	WOBEC POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW POWIĄZANYCH*
Zakup towarów i materiałów	2 688	-
Sprzedaż towarów i materiałów	11 883	-
Zakup usług	11 018	-
Sprzedaż usług	4 307	-

Należności z wyjątkiem pożyczek	8 765	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	3 145	-
Pożyczki udzielone	298	-
Przychody finansowe - odsetki	74	-
Koszty finansowe - odsetki	24	-
Udzielone poręczenia - przychody finansowe	198	-
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	-	-

**pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo lub inne jednostki*

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Spółka nie nalicza odsetek od pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego tj. 31.12.2019 roku w Spółce nie występowały należności wątpliwe od podmiotów powiązanych.

W grudniu 2014 r. spółki z Grupy Kapitałowej przystąpiły do umowy cash pooling, w której rolę pool lidera sprawuje ZPC Otmuchów.

NOTA 60. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA SPÓŁKI

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących wypłacone i należne:

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIA	ZA ROK 2019	ZA ROK 2018
1.	Organy zarządzające	1 597	954
w tym:	Potencjalnie należne	-	-
2.	Organy nadzorujące	229	204
Razem		1 826	1 158

NOTA 61. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

WYSZCZEGÓLNIENIA	ZA ROK 2019	ZA ROK 2018
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	37	37
Przegląd sprawozdania śródrocznego	17	20
Pozostałe usługi	22	18
Suma	76	75

NOTA 62. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień 31.12.2018 roku Spółka posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU	WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ NA DZIEŃ	WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ NA DZIEŃ
	31.12.2019	31.12.2018
Hipoteka	88 800	88 800
Zastaw na środkach trwałych	32 563	32 358
Przewłaszczenie zapasów	4 500	4 500
Cesje wierzytelności	86 127	87 728
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	211 990	213 386

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona w wartości zobowiązania zabezpieczonego. Wartość pozostałych zabezpieczeń została ustalona w wartości bilansowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 31.12.2019 roku oraz 31.12.2018 roku.

NOTA 63. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

Poza informacjami zamieszczonymi poniżej, nie są prowadzone istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub Jednostki Zależnej, w tym w szczególności takie, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych ZPC Otmuchów S.A.

Szczegółowe zestawienie spraw sądowych Emitent przekazywał w rocznych sprawozdaniach finansowych opublikowanych w dniu 10 kwietnia 2019 roku.

W dniu 7 maja 2019 roku Sąd Administracyjny Apelacyjny w Katowicach wydał prawomocny wyrok korzystny dla Spółki w sprawie o zwolnienie spod egzekucji ruchomości będących zabezpieczeniem pożyczki dla spółki Otmuchów Logistyka na kwotę 837 tys. zł. Wskazany wyrok nie wpływa na wyniki finansowe Spółki i Grupy.

W dniu 10 maja 2019 roku Sąd Rejonowy w Nysie wydał nieprawomocny wyrok I instancji w sprawie sporu dotyczącego roszczeń o zakup przez Spółkę od 65 akcjonariuszy łącznie 316 261 akcji spółki zależnej od Emitenta tj. PWC Odra S.A. zobowiązującego Spółkę w szczególności do złożenia oświadczeń woli w sprawie zakupu ww. akcji PWC Odra oraz do poniesienia kosztów sądowych. Spółka złożyła 6 sierpnia 2019 r. apelację od wyroku.

W dniu 25 czerwca 2019 roku Sąd Okręgowy w Opolu wydał nieprawomocny wyrok I instancji w sprawie sporu dotyczącego roszczeń o zakup przez Spółkę od 4 akcjonariuszy łącznie 52 630 akcji spółki zależnej od Emitenta tj. PWC Odra S.A. zobowiązującego Spółkę w szczególności do zapłaty ceny sprzedaży ww. akcji PWC Odra oraz do poniesienia kosztów sądowych. Spółka złożyła 6 sierpnia 2019 r. apelację od wyroku.

Spółka złożyła 26 czerwca 2019 r. skargę kasacyjną od prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z 10 grudnia 2018 r. w sprawie sporu dotyczącego roszczeń o zakup przez Spółkę od 14 akcjonariuszy łącznie 257 497 akcji spółki zależnej od Emitenta tj. PWC Odra S.A. zobowiązującego Spółkę w szczególności do złożenia oświadczeń woli w sprawie zakupu ww. akcji PWC Odra oraz do poniesienia kosztów sądowych. Na dzień 31 grudnia 2019 r. Sąd Najwyższy nie podjął decyzji odnośnie do skargi kasacyjnej.

Postanowieniem wydanym w dniu 10 stycznia 2020 r. Sąd Najwyższy odmówił przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania i zasądził od Spółki zwrotu kosztów postępowania.

Następnie, w dniu 9 marca 2020 r. Sąd Okręgowy w Opolu wezwał Spółkę do zapłaty kwoty 60.077 zł tytułem zwrotu kosztów postępowania (opłaty od pozwu) w zakresie w jakim powodowie zostali zwolnieni od kosztów.

Wartość utworzonej rezerwy na poziomie wyniku jednostkowego wynosi 4 449 tys. PLN. Wskazana rezerwa została uwzględniona w wynikach 2018 roku, w związku z czym nie wpływa na wyniki okresu sprawozdawczego.

Oprócz opisanych powyżej nie wystąpiły inne istotne zmiany w obszarze postępowań sądowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej w okresie od dnia publikacji raportów za 2018 rok.

NOTA 64. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Pomiędzy dniem bilansowym a dniem publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia mające wpływ na aktualne sprawozdanie.

Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Grupy Otmuchów

Nasilenie pandemii COVID-19 jej skala oraz okres trwania nie są znane w momencie składania przez spółkę niniejszego sprawozdania. Pandemia COVID-19 nie miała żadnego wpływu na wyniki działalności spółki w roku sprawozdawczym 2019. Pierwsze negatywne skutki pojawiły się w drugiej połowie marca 2020 i polegały na zmniejszeniu wolumenów sprzedaży na rynku krajowym o około 10%. Było to spowodowane z istotnym ograniczeniem działalności punktów handlowych w których sprzedawane są wyroby spółki, tzw. systematyczne uwalnianie handlu powodować będzie systematyczny powrót wolumenów sprzedażowych do okresu z przed pandemii. W przypadku dłużej utrzymującej się pandemii spółka dostrzeże rosnące ryzyko w obszarze zachowania ciągłości dostaw materiałów do produkcji w tym w szczególności pochodzących z zakupów importowych.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Marek Piątkowski

Jarosław Kredoszyński

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA 2019 ROK

Monika Butz

Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 14 maja 2020 roku