



Grupa Otmuchów

**Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe**

**sporządzone za rok obrotowy zakończony dnia
31.12.2019 roku**

Otmuchów, dnia 14.05.2020 r.

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU - AKTYWA	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA.....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO DNIA 31.12.2019 ROKU	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO DNIA 31.12.2019 ROKU	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO DNIA 31.12.2019 ROKU	11
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY	12
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	13
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	14
NOTA 4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	14
NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI.....	15
NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY	15
NOTA 7. 1. <i>PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</i>	<i>15</i>
NOTA 7. 2. <i>FORMAT SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</i>	<i>16</i>
NOTA 7. 3. <i>OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANymi PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</i>	<i>16</i>
NOTA 7. 4. <i>NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI, OCZEKUJĄCE NA ZATWIERDZENIE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....</i>	<i>16</i>
NOTA 7. 5. <i>ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.....</i>	<i>20</i>
NOTA 7. 6. <i>OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI</i>	<i>20</i>
NOTA 7. 7. <i>KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....</i>	<i>20</i>
NOTA 8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE.....	20
NOTA 8. 1. <i>STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE.....</i>	<i>20</i>
NOTA 8. 2. <i>NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF KTÓRE ZOSTAŁY ZASTOSOWANE W 2019 ROKU.....</i>	<i>20</i>
NOTA 8. 3. <i>NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE</i>	<i>22</i>
NOTA 8. 4. <i>JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....</i>	<i>23</i>
NOTA 8.4.1. <i>ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....</i>	<i>23</i>
NOTA 8.4.2. <i>ZASADY KONSOLIDACJI</i>	<i>23</i>
NOTA 8.4.3. <i>WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH.....</i>	<i>23</i>
NOTA 8.4.4. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....</i>	<i>24</i>
NOTA 8.4.5. <i>ŚRODKI TRWAŁE</i>	<i>24</i>
NOTA 8.4.6. <i>ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE.....</i>	<i>25</i>
NOTA 8.4.7. <i>AKTYWA FINANSOWE</i>	<i>25</i>
NOTA 8.4.8. <i>POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE</i>	<i>29</i>
NOTA 8.4.9. <i>LEASING</i>	<i>31</i>
NOTA 8.4.10. <i>ZAPASY</i>	<i>31</i>
NOTA 8.4.11. <i>TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ</i>	<i>31</i>
NOTA 8.4.12. <i>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....</i>	<i>32</i>
NOTA 8.4.13. <i>KAPITAŁ WŁASNY GRUPY</i>	<i>32</i>
NOTA 8.4.14. <i>REZERWY</i>	<i>32</i>
NOTA 8.4.15. <i>KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE.....</i>	<i>33</i>
NOTA 8.4.16. <i>KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO.....</i>	<i>33</i>
NOTA 8.4.17. <i>ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY.....</i>	<i>33</i>
NOTA 8.4.18. <i>UZNAWANIE PRZYCHODÓW</i>	<i>33</i>
NOTA 8.4.19. <i>KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</i>	<i>34</i>
NOTA 8.4.20. <i>AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</i>	<i>34</i>
NOTA 8.4.21. <i>ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE.....</i>	<i>34</i>

NOTA 8.4.22. SZACUNKI ZARZĄDU	35
NOTA 9. BŁĘDY LAT UBIEGŁYCH.....	35
NOTA 10. POŁĄCZENIA I NABYCIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	35
NOTA 11. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	35
NOTA 11. 1. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ	36
NOTA 11. 2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH	36
NOTA 11. 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2019	36
36	
NOTA 11. 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2018	37
37	
NOTA 11. 5. INFORMACJE GEOGRAFICZNE.....	37
NOTA 11. 6. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW	37
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	38
NOTA 12. WARTOŚĆ FIRMY.....	38
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	38
NOTA 14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	40
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH.....	41
NOTA 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	43
NOTA 16. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	43
NOTA 17. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI	
PRZEJŚCIOWYMI	43
NOTA 17. 1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD	
KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO	
PODATKU DOCHODOWEGO	44
NOTA 18. ZAPASY	45
NOTA 19. POŻYCZKI UDZIELONE I POŻYCZKI W GRUPIE.....	45
NOTA 20. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE.....	46
NOTA 21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	46
NOTA 22. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	47
NOTA 23. FUNDUSZE SPECJALNE.....	47
NOTA 25. AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	47
NOTA 25. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPOŁKI DOMINUJĄCEJ	50
NOTA 26. STRUKTURA AKCJONARIATU	51
NOTA 27. POZOSTAŁE KAPITAŁY	52
NOTA 28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI	
RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	52
NOTA 29. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	53
NOTA 30. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE	54
NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	54
NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	56
NOTA 32.1.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU.....	56
NOTA 32.1.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – GRUPA KAPITAŁOWA JAKO	
LEASINGOBIORCA 57	
NOTA 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	57
NOTA 34. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	57
NOTA 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	57
NOTA 36. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	58
NOTA 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	59
NOTA 38. ROZLICZENIA PODATKOWE	59
NOTA 39. RYZYKO ZWIĄZANE Z POSIADANIEM STATUSU ZAKŁADU PRACY CHRONIONEJ.....	59
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	60
NOTA 40. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	60
NOTA 41. POZOSTAŁE PRZYCHODY	60
NOTA 42. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	60
NOTA 43. KOSZTY AMORTYZACJI	61
NOTA 44. KOSZTY USŁUG OBCYCH	61
NOTA 45. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	61
NOTA 46. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE.....	62
NOTA 47. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	62

NOTA 48.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	62
NOTA 49.	PRZYCHODY FINANSOWE	63
NOTA 50.	KOSZTY FINANSOWE	63
NOTA 51.	OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM.....	63
NOTA 51. 1.	UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	63
NOTA 52.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	64
NOTA 53.	INNE CAŁKOWITE DOCHODY	64
NOTA 56.	RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	64
NOTA 55.	WYPŁATA DYWIDENDY	65
NOTA 56.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	65
NOTA 57.	CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	65
NOTA 57.1.1.	RYZYO STOPY PROCENTOWEJ	66
NOTA 57.1.2.	RYZYO WALUTOWE.....	67
NOTA 57. 2.	RYZYO CEN TOWARÓW I MATERIAŁÓW.....	67
NOTA 57. 3.	RYZYO KREDYTOWE	67
NOTA 57. 4.	RYZYO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ.....	68
NOTA 58.	INSTRUMENTY FINANSOWE	68
NOTA 60. 1.	WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	69
NOTA 58. 2.	POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	70
NOTA 59.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	72
NOTA 60.	PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE.....	72
NOTA 61.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	73
NOTA 62.	ISTOTNE SPRAWY SĄDOWE PRZECIWKO GRUPIE	73
NOTA 63.	WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY	74
NOTA 64.	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA.....	74
NOTA 65.	ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	74
NOTA 66.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	75
	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	76

SPIS TABEL

TABELA 1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU - AKTYWA.....	7
TABELA 2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU - KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA.....	8
TABELA 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2019 ROKU DO DNIA 31.12.2019 ROKU.....	9
TABELA 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO DNIA 31.12.2019 ROKU.....	10
TABELA 5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 ROKU DO DNIA 31.12.2018 ROKU.....	10
TABELA 6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO DNIA 31.12.2019 ROKU.....	11
TABELA 7. STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO STAN NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU.....	13
Tabela 8. INWESTYCJE SPÓŁKI ZPC „OTMUCHÓW” S.A. W JEDNOSTKI ZALEŻNE NA DZIEŃ BILANSOWY.....	15
TABELA 9. KURSY WALUT.....	32
TABELA 11. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA 2019 ROK... 36	36
TABELA 12. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA 2018 ROK... 37	37
TABELA 13. WARTOŚĆ FIRMY.....	38
TABELA 14. WARTOŚCI FIRMY PRZYPISANE DO POSZCZEGÓLNYCH OŚRODKÓW WYPRACOWUJĄCYCH ŚRODKI PIENIĘŻNE ... 38	38
TABELA 15. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	38
TABELA 16. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU.....	39
TABELA 17. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU.....	39
TABELA 18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	40
TABELA 19. ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA	40
TABELA 20. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2019.	41

TABELA 21. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2018 ROKU.	42
TABELA 22. ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH.	43
TABELA 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.	43
TABELA 24. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 2019 ROK.	43
TABELA 25. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 2018 ROK.	44
TABELA 26. NIEUTWORZONE AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI.	44
TABELA 27. ZAPASY.	45
TABELA 28. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.	45
TABELA 29. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.	46
TABELA 31. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE.	46
TABELA 32. NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO.	46
TABELA 33. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE.	46
TABELA 34. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.	46
TABELA 35. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.	47
TABELA 36. ANALITYKA AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ ORAZ KOSZTÓW FUNDUSZU.	47
TABELA 37. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.	48
TABELA 38. SKŁADNIKI AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA.	49
TABELA 41. STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA 31.12.2019 ROK.	50
TABELA 42. STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA 31.12.2018 ROK.	50
TABELA 43. STRUKTURA AKCJONARIATU W 2019 ROKU.	51
TABELA 44. STRUKTURA AKCJONARIATU W 2018 ROKU.	51
TABELA 45. KAPITAŁ ZAPASOWY.	52
TABELA 46. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE.	52
TABELA 47. UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE.	52
TABELA 48. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 31.12.2019 ROK.	52
TABELA 49. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 31.12.2018 ROK.	53
TABELA 50. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADZEŃ PRACOWNICZYCH.	53
TABELA 51. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH.	54
TABELA 52. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.12.2019 ROK.	54
TABELA 53. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.12.2018 ROK.	54
TABELA 54. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK- STRUKTURA WIEKOWA STAN NA 31.12.2019 ROK.	56
TABELA 55. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK- STRUKTURA WIEKOWA STAN NA 31.12.2019 ROK.	56
TABELA 56. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.	56
TABELA 57. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU.	56
TABELA 58. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY.	57
TABELA 59. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.	57
TABELA 60. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.	57
TABELA 61. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.	57
TABELA 62. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO- PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO.	58
TABELA 63. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.	58
TABELA 65. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.	59
TABELA 66. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA).	60
TABELA 67. POZOSTAŁE PRZYCHODY.	60
TABELA 68. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.	60
TABELA 69. KOSZTY AMORTYZACJI.	61
TABELA 70. KOSZTY USŁUG OBCYCH.	61
TABELA 71. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.	61
TABELA 72. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE.	61
TABELA 73. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE.	62
TABELA 74. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.	62
TABELA 75. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.	62
TABELA 76. PRZYCHODY FINANSOWE.	63
TABELA 77. KOSZTY FINANSOWE.	63

TABELA 78. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM.....	63
TABELA 79. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ.	63
TABELA 80. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ.....	64
TABELA 82. INNE CAŁKOWITE DOCHODY.....	64
TABELA 83. RODZAJ ZABEZPIECZANIA DANE NA 31.12.2019 ROKU.....	64
TABELA 84. WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO.	65
TABELA 85. WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI.	65
TABELA 86. WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO.	65
TABELA 87. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ.....	66
TABELA 88. RYZYKO WALUTOWE.	67
TABELA 89. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU.	68
TABELA 90. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU.	68
TABELA 91. INSTRUMENTY FINANSOWE – AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU.....	68
TABELA 92. INSTRUMENTY FINANSOWE – ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU.	68
TABELA 93. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA DZIEŃ 31.12.2019 ROK.....	69
TABELA 94. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA DZIEŃ 31.12.2018 ROK.....	70
TABELA 95. AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROK.	70
TABELA 96. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE STAN NA DZIEŃ 31.12.2019 ROK.	70
TABELA 97. AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROK.	70
TABELA 98. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROK.	71
TABELA 99. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	72
TABELA 100. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE.	72
TABELA 101. PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE.....	72
TABELA 102. WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY.....	74
TABELA 103. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	74

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU - AKTYWA

TABELA 1. SKONSOLIDOWANE 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		108 619	113 381
Wartość firmy	10	471	471
Wartości niematerialne	11	794	806
Rzeczowe aktywa trwałe	12	102 138	108 237
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartości niematerialne inwestycyjne		-	-
Pożyczki długoterminowe	15	-	-
Pozostałe należności długoterminowe		-	-
Inwestycje w udziały i akcje		-	-
Pozostałe aktywa finansowe	19	-	-
Pozostałe aktywa		-	-
Aktywa na podatek odroczony	13	5 216	3 868
Aktywa obrotowe		66 698	79 803
Zapasy	14	22 455	19 850
Pożyczki	15	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	16	29 011	47 358
Należności z tytułu podatku bieżącego	17	91	89
Należności pozostałe	17	2 627	2 491
Pozostałe aktywa finansowe	20	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	11 378	8 107
Pozostałe aktywa	19	1 136	1 908
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	15	5 480	7 654
Aktywa razem		180 797	200 838

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

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

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

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	NOTA	31.12.2019 W TYS. PLN	31.12.2018 W TYS. PLN
Razem kapitały		98 335	116 160
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		96 099	112 177
Kapitał podstawowy	26	5 099	5 099
Kapitał zapasowy	28	119 753	119 752
Pozostałe kapitały rezerwowe	28	1 852	1 892
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		- 14 564	-952
Wynik finansowy za rok obrotowy		- 16 041	-13 614
Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli	28	2 237	3 983
Zobowiązanie długoterminowe		20 249	19 358
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	6 604	7 161
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	30	277	241
Pozostałe rezerwy długoterminowe	31	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32	8 570	10 450
Pozostałe zobowiązania finansowe	33	4 797	1 076
Pozostałe zobowiązania	34	1	430
Zobowiązania krótkoterminowe		62 213	64 567
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32		
		2 889	4079
Pozostałe zobowiązania finansowe	33	3 183	1 190
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35	45 730	48 130
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	36	-	-
Pozostałe zobowiązania	36	6 139	6 648
Rezerwy krótkoterminowe	37	4 272	4 520
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	38	-	754
Kapitały i zobowiązania razem		180 797	200 838

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

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	01.01.2019	01.01.2018
		-31.12.2019	-31.12.2018
		W TYS. PLN	W TYS. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody		212 770	223 299
Przychody ze sprzedaży	42	212 057	222 432
Pozostałe przychody	43	713	867
Koszty własny sprzedaży	44	175 509	181 663
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		37 261	41 636
Pozostałe przychody operacyjne	49	2 577	1 394
Koszty sprzedaży	44	35 307	31 492
Koszty ogólnego zarządu	44	11 347	11 379
Pozostałe koszty operacyjne	50	9 686	10 437
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		- 16 502	- 10 277
Przychody finansowe	51	13	231
Koszty finansowe	52	1 345	1 803
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		- 17 834	- 11 849
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-
Wynik brutto		- 17 834	- 11 849
Podatek dochodowy	53	- 2 055	1 199
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		- 15 779	- 13 048
Działalność zaniechana		- 2 009	-188
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	54	- 2 009	-188
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		- 17 788	- 13 236
Inne całkowite dochody		-40	3
Rachunkowość zabezpieczeń		-40	3
Całkowite dochody ogółem		-17 828	- 13 233
Zysk (strata) przypadająca na:		-17 788	- 13 236
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-16 041	- 13 614
Udziałowcom niesprawnym kontroli		-1 747	378
Całkowite dochody ogółem przypadające na:		-17 828	- 13 233
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-16 081	- 13 611
Udziałowcom niesprawnym kontroli		-1 747	378
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		- 0,70	-0,52
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		- 0,70	-0,52
Z działalności kontynuowanej		- 0,62	-0,51
Zwykły		- 0,62	-0,51
Rozwodniony		- 0,62	-0,51
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		- 0,70	-0,52
Zwykły		- 0,70	-0,52
Rozwodniony		- 0,70	-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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO DNIA 31.12.2019 ROKU

TABELA 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO DNIA 31.12.2019 ROKU.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	KAPITAŁ PODSTAWOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	NIEPODZIELONY WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	WYNIK FINANSOWY ZA ROK OBROTOWY	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI	RAZEM
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	5 099	119 751	1 892	-14 563	-	112 177	3 983	116 160
Całkowite dochody:	-	-	-40	-	-16 040	-16 078	-1 746	-17 824
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-16 040	-16 040	-1 746	-17 786
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-40	-	-	-40	-	-40
Inne korekty	-	-	-	-	-	2	-	2
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	5 099	119 751	1 852	- 14 563	-16 040	96 099	2 237	98 336

TABELA 5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 ROKU DO DNIA 31.12.2018 ROKU.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	KAPITAŁ PODSTAWOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	NIEPODZIELONY WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	WYNIK FINANSOWY ZA ROK OBROTOWY	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI	RAZEM
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	2 550	95 965	1 888	622	-	101 025	3 687	104 712
Całkowite dochody:	-	-8	4	-186	-13 614	-13 804	296	-13 508
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-13 614	-13 614	378	-13 236
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	4	-	-	4	-	4
Inne korekty	-	-8	-	-186	-	-194	-82	-276
Transakcje z właścicielami:	2 549	23 794	-	-1 387	-	24 956	-	24 956
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	2 549	22 948	-	-	-	25 496	-	25 496
Koszty emisji akcji	-	- 540	-	-	-	- 540	-	-540
Podział wyniku	-	1 387	-	-1 387	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	5 099	119 751	1 892	- 951	-13 614	112 177	3 983	116 160

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO DNIA 31.12.2019 ROKU**

TABELA 6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO DNIA 31.12.2019 ROKU.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019	01.01.2018
	-31.12.2019	-31.12.2018
	W TYS. PLN	W TYS. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-19 745	- 12 037
Zysk (strata) udziałów niesprawujących kontroli	-1 746	378
Zysk (strata) podmiotu dominującego przed opodatkowaniem	-17 999	- 12 415
Korekty razem	31 215	18 071
Amortyzacja	14 243	12 349
Zyski (straty) udziałów niesprawujących kontroli	-1 746	378
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-64	-112
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 589	1 384
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-245	2 040
Zmiana stanu rezerw	-212	4 077
Zmiana stanu zapasów	-2 128	-2 813
Zmiana stanu należności	19 273	-1 770
Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego)	-3 945	2 577
Podatek dochodowy zapłacony	-	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-657	-296
Inne korekty	5 107	257
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	13 217	5 626
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 543	1 704
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 274	602
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	-	1 000
Odsetki otrzymane	169	102
Wydatki	4 603	5 627
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 603	3 310
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	0	2 317
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem	-2 160	-3 923
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	-	25 497
Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	-	25 497
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	7 850	25 344
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów	-	526
Spłaty kredytów i pożyczek	3 070	22 717
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 022	614
Odsetki zapłacone	1 758	1 486
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem	7 850	153
Przepływy pieniężne netto, razem	3 207	1 885
Środki pieniężne na początek okresu	8 107	6 110
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	64	112
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	11 378	8 107

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY

Grupa Kapitałowa Otmuchów (Grupa Kapitałowa, Grupa) na dzień 31 grudnia 2019 roku składała się z posiadającej status jednostki dominującej spółki ZPC „Otmuchów” S.A. (ZPC Otmuchów, Emitent, Jednostka Dominująca) 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). W lutym 2020r. dwie spółki zostały postawione w stan likwidacji, a mianowicie – Otmuchów Logistyka sp. z o.o. oraz Aero Snack sp. z o.o.

Poniżej zaprezentowano strukturę Grupy na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego.

RYSUNEK 1. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ OTMUCHÓW.



Dane jednostki dominującej

Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. 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.

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 Management S. A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 126/134.

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariuszy spółki dominującej posiadających na dzień bilansowy powyżej 5% głosów.

TABELA 7. STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO STAN NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO STAN NA 31.12.2019 R.				
LP.	AKCJONARIUSZ	ŁĄCZNA ILOŚĆ AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA WSZYSTKICH AKCJI W TYS. ZŁ.	UDZIAŁ W KAPITAŁE 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%

Dane jednostek zależnych

Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „Odra” S.A.

Przedmiot działalności PWC Odra S.A. obejmuje produkcję i sprzedaż słodczy w tym wyrobów w czekoladzie, chałwy, karmelków twardych i nadziewanych oraz draży.

Otmuchów Logistyka sp. z o.o. w likwidacji

Przedmiot działalności Otmuchów Logistyka sp. z o.o. obejmuje świadczenie usług logistycznych oraz transportowych i spedycyjnych. Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. od 27 października 2016 roku jest jedynym wspólnikiem w spółce Aero Snack sp. z o.o. Spółka na dzień sprawozdawczy znajduje się w likwidacji.

Aero Snack sp. z o.o. w likwidacji

Przedmiot działalności Aero Snack sp. z o.o. obejmuje przede wszystkim produkcję i sprzedaż prażynek oraz snacków. Spółka na dzień sprawozdawczy znajduje się w likwidacji.

Zmiany w strukturze Grupy i Jednostki

W okresie sprawozdawczym miały miejsca inne zmiany organizacji Grupy Otmuchów. Dwie spółki w grupie – AERO SNACK i Otmuchów Logistyka na mocy Uchwał z dnia 28 lutego 2020r zostały postawione w stan likwidacji.

Poza posiadaniem udziałów oraz akcji w ww. jednostkach zależnych Emitent nie posiada innych istotnych lokat kapitałowych oraz inwestycji kapitałowych.

NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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 na do Zarządu Spółki na wspólną pięcioletnią kadencję Pana Marka Piątkowskiego na funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 18 grudnia 2019 roku 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 JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1 stycznia 2019 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 powołano w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Łukasza Dobosza na okres pięcioletniej kadencji.

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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

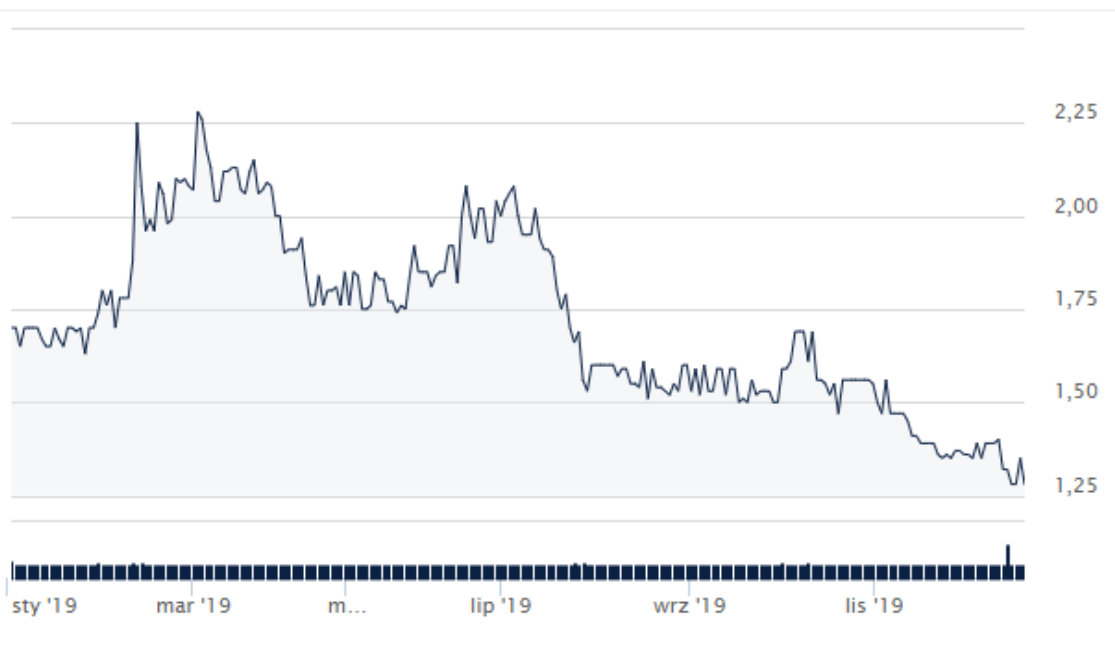
NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

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

ZPC Otmuchów S.A. NOTOWANIA 01.01.2019-31.12.2019

RYSUNEK 2. NOTOWANIA ZPC OTMUCHÓW S.A. W OKRESIE OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO DNIA 31.12.2019 ROKU.

Źródło: <https://www.bankier.pl/inwestowanie/profile/quote.html?symbol=OTMUCHOW>**NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI**

Poniżej zaprezentowano tabelę z wyszczególnieniem posiadanych na dzień bilansowy przez Spółkę Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. inwestycji w jednostkach zależnych.

Tabela 8. INWESTYCJE SPÓŁKI ZPC „OTMUCHÓW” S.A. W JEDNOSTKI ZALEŻNE NA DZIEŃ BILANSOWY.

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 słodczy	Pełna
Aero Snack Sp. z o.o.	100,00% *	Produkcja prażynek	Pełna

* 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. wyniósł 100%.

NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY

Zarząd Jednostki Dominującej Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. oświadcza, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe z Grupy Kapitałowej zostało sporządzone według najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

NOTA 7.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane 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”),
- Ustawa o rachunkowości Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.

- 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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz wybranych aktywów i zobowiązań finansowych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2019 składa się z:

- skonsolidowanego 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 skonsolidowane 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2019 roku i obejmuje okres 12 miesięcy.

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, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od dnia 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

NOTA 7. 4. NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI, OCZEKUJĄCE NA ZATWIERDZENIE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

Wybrane zasady rachunkowości

MSSF 16 „Leasing” opublikowany 13 stycznia 2016 roku został przyjęty przez Unię Europejską 31 października 2017 roku.

Od 1 stycznia 2019 roku, Grupa zastosowała wymogi nowego Standardu dotyczące ujmowania, wyceny i prezentacji umów leasingu. Zastosowanie nowego Standardu zostało dokonane zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16.

Grupa dokonała analizy wszystkich umów najmu, dzierżawy oraz prawa użytkowania wieczystego gruntu i określiła, które umowy spełniają definicję leasingu według MSSF 16. W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy prawa do użytkowania składnika aktywów wycenione zostały w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania.

Prawo do użytkowania składników aktywów prezentowane w „rzeczowych aktywach trwałych” i „WNIp” oraz Zobowiązania leasingowe krótko i długoterminowe wzrosły o kwotę 8.094 tys. złotych, bez wpływu na Kapitał własny.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa rozpoznała zobowiązanie związane z prawem do użytkowania wieczystego w kwocie 1.837 tys. zł i z tytułu leasingu w kwocie 6.257 tys. zł. Aktywa rozpoznane zgodnie z MSSF 16 równają się wartości zobowiązań.

Zobowiązanie wg MSSF 16	Wartość na dzień 01.01.2019r.
Zobowiązanie z tytułu umów leasingu:	6 257
Zobowiązanie z tytułu wieczyste użytkowanie:	1 837
Razem	8 094

Grupa jako leasingobiorca

Identyfikacja leasingu

Grupa 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, Grupa 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, Grupa ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

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

Jeżeli Grupa 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

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

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

Koszt składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę, oraz
- 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 Grupa skorzysta z opcji kupna;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa 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.

Grupa 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:

- 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
- premii za ryzyko kredytowe Grupy 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.

Grupa 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 Grupa oczekuje w ramach gwarantowanej wartości końcowej lub jeżeli Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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.

Grupa 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

Grupa 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 Grupie 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.

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

Uproszczenia i praktyczne rozwiązania

Leasing krótkoterminowy

Grupa 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

Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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

Grupa 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, Grupa stosuje uproszczenie polegające na łącznym traktowaniu elementów leasingowych oraz nieleasingowych jako jednego elementu leasingowego.

Ustalenie okresu leasingu

Przy ustalaniu okresu leasingu, Grupa 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

NOTA 7. 5. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

NOTA 7. 6. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

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

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

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

Grupa sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z przyjętymi zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). W punkcie 8.4 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 Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

NOTA 8. 2. 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 Grupy 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.

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.

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

Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- „Wcześniejsze spłaty z ujemną kompensatą”,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
- Zmiana planu, ograniczenie lub rozliczenie,

- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność, co do ujęcia podatku dochodowego”.

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).,

NOTA 8.3. 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. 4. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI**NOTA 8.4.1. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

W 2019 roku Grupa nie dokonywała zmian zasad rachunkowości ani zmian prezentacji.

W 2018 roku Grupa doszczegółowiła politykę rachunkowości w zakresie tworzenia rezerw w efekcie przegrania spraw sądowych w pierwszej instancji. Powyższa decyzja nie miała wpływu na zmiany w kapitałach w efekcie retrospektywnego rozpoznania. Spółka stosując zasadę ostrożności i uwzględniając ewentualne niekorzystne rozstrzygnięcia spraw sądowych założyła rezerwy na pozostałe sprawy sądowe dotyczące akcji PWC Odra s.a., o czym poinformowała w raporcie bieżącym nr 2/2019 w dniu 1 kwietnia 2019r.

NOTA 8.4.2. ZASADY KONSOLIDACJI

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje roczne sprawozdanie finansowe Zakładów Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A. oraz roczne sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF – sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Jednostkę Dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka Dominująca ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

Zmiany udziałów Grupy w jednostkach zależnych nieskutkujące utratą kontroli rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansowa udziałów zapewniających Grupie kontrolę oraz udziałów niedających kontroli podlega korekcie w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niedających kontroli a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje właścicielom Spółki.

Udziały niedające kontroli stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji można początkowo wycenić w wartości godziwej lub odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejęcia.

NOTA 8.4.3. WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

Wartość firmy powstająca przy przejściu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości, wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej

do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie. W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli, przypadającą na nią część wartości firmy, uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

NOTA 8.4.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Grupy 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. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w rachunek zysków i strat do pozycji „Amortyzacja”.

Wartości niematerialne występujące w Grupie 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 8.4.5. 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	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

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu co najmniej 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 Grupa 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, Grupa 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 Grupa 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, Grupa 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 8.4.6. 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 8.4.7. 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupa klasyfikuje obligacje.

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

W momencie początkowego ujęcia Grupa może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w 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 Grupa 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 Grupa klasyfikuje nienotowane instrumenty kapitałowe.

W sytuacji, gdy Grupa:

- 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 obydwie kryteria opisane powyżej.

Utrata wartości aktywów finansowych – polityka rachunkowości stosowana począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku

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

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

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa 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, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Grupa 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, Grupa 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 Grupa 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 2017 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 odroczony 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 Grupa 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 Grupa:

- 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 Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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 łączyony 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 8.4.8. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

W Grupie, tylko Emitent wykorzystuje instrumenty pochodne:

- IRS - zabezpieczenie stałej stopy procentowej (ograniczenia zmienności oprocentowania kredytu w całym okresie spłaty)

Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych przedstawiono w Nocie 55.

Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przeliczane 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 zabezpieczeniem 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 zamortyzowanego 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 8.4.9. 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

Jednostki wchodzące w skład Grupy występują, jako strony umów leasingowych, na podstawie, których przyjmują do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach, jako środek trwały według niższej z dwóch wartości (i) wartości godziwej lub (ii) wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, którego dotyczą.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane w ciągu przewidywanego okresu ich ekonomicznej użyteczności.

NOTA 8.4.10. ZAPASY

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: (i) ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, (ii) 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 8.4.11. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

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

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych 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, które 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.

TABELA 9. KURSY WALUT.

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:

	31 GRUDNIA 2019 ROKU	31 GRUDNIA 2018 ROKU
EUR	4,2585	4,3000
USD	3,7977	3,7597
GBP	4,9971	4,7895

NOTA 8.4.12. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Grupa 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, zaś na dzień bilansowy wartość nabycia korygowana jest 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,
- rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe,
- rezerwy na nagrody (w tym jubileuszowe) i premie, wypłacane w następnych okresach.

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.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

NOTA 8.4.13. KAPITAŁ WŁASNY GRUPY

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Jednostki Dominującej 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 rezerwy 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 rezerwy 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.

NOTA 8.4.14. REZERWY

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność

wpływu środków tożsamyh ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

NOTA 8.4.15. 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 8.4.16. 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 8.4.17. 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 8.4.18. UZNAWANIE PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów

Grupa 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.

Przychody ze sprzedaży produktów (usług)

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej sprzedaży produktów (usług) można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmują 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 Grupa 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 ujmują się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka gospodarcza spodziewa się odzyskać.

Dotacje

Dofinansowanie do wynagrodzeń i refundacja składek ubezpieczeń społecznych dotyczących osób niepełnosprawnych, przyznawane jednostkom posiadającym statut zakładu pracy chronionej lub zatrudniającej osoby niepełnosprawne, wykazywane są w przychodach operacyjnych.

Dotacje są ujawniane w sprawozdaniu finansowym, jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że jednostka gospodarcza spełnia warunki związane z ich przyznaniem i dotacje będą otrzymane. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jako przychody w okresie, w którym stały się należne. Dotacje do wynagrodzeń są prezentowane, jako przychody w oddzielnej notce do sprawozdania z całkowitych dochodów. Dotacje nie pomniejszają kosztu.

Ponadto w pozycji dotacje wykazywane są odpisy rozliczeń międzyokresowych przychodów dokonywane równomiernie z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych sfinansowanych z Państwowego Funduszu Rehabilitacyjnego Osób Niepełnosprawnych oraz Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. Kwoty odpowiadające wartości netto refinansowania środków trwałych w momencie ich sprzedaży zwiększały pozostałe przychody operacyjne do 1 lutego 2003 roku. Po tej dacie kwoty te zwiększają Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmują się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Grupa 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, ujmują się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

NOTA 8.4.19. 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 8.4.20. 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 8.4.21. 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 Grupy; 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, które 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 Grupy.

NOTA 8.4.22. 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.

Zarząd Spółki w oparciu o prognozowane przyszłe przychody spółek PWC Odry, Otmuchów Logistyka oraz Aero Snack przeprowadził test na utratę wartości firmy.

Odpisów aktualizujących aktywa obrotowe (zapasy i należności), dokonuje się w oparciu o ustalenie różnicy między wartością netto możliwą do uzyskania, a ceną nabycia/kosztom 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 obejmują 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.

NOTA 9. BŁĘDY LAT UBIEGŁYCH

W okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowano błędów lat ubiegłych.

NOTA 10. POŁĄCZENIA I NABYCIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca połączenia lub nabycia jednostek.

NOTA 11. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Grupa 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 transportowych i logistycznych. Do tego segmentu zaliczana jest również sprzedaż materiałów.

W celu wyznaczenia wyniku finansowego segmentów do segmentów operacyjnych alokowane są koszty bezpośrednie produkcji. Koszty pośrednie produkcji, zarządu, sprzedaży, pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i są alokowane do segmentu pozostałe.

Zgodnie z MSSF 8 pkt 4 segmenty operacyjne nie zostały wyszczególnione w sprawozdaniach jednostkowych, a jedynie w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Produkty składające się na ofertę spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w ramach poszczególnych segmentów obejmują szereg produktów występujących w wielu wersjach, przy czym ceny poszczególnych produktów cechują się relatywnie dużym zróżnicowaniem. Mając powyższe na uwadze w niniejszym sprawozdaniu pominięto prezentację ilościową sprzedaży, gdyż taka prezentacja mogłaby wprowadzić w błąd co do rzeczywistego znaczenia danego segmentu dla działalności Grupy Kapitałowej.

NOTA 11. 1. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

Grupa 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 Grupy w tym okresie.

NOTA 11. 2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH

Grupa prezentuje wynik finansowy z podziałem na trzy segmenty operacyjne, są to:

- 1) Segment SŁODYCZE obejmuje następujące grupy asortymentowe: mleczko, żelki, galaretki w cukrze, galaretki w czekoladzie.
- 2) Segment PRODUKTY ŚNIADANIOWE ORAZ ZBOŻOWE obejmuje grupy asortymentowe: płatki śniadaniowe, batony, chrupki,
- 3) Segment POZOSTAŁE obejmuje świadczenia usług logistycznych oraz transportowych i spedycyjnych. Do tego segmentu zaliczana jest również sprzedaż materiałów i towarów.

W ocenie Zarządu Spółki, aktualnie żadna grupa asortymentowa składająca się na segment Pozostałe nie stanowi elementu istotnego z punktu widzenia strategii Grupy Kapitałowej.

NOTA 11. 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2019

TABELA 10. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA 2019 ROK

SEGMENT OPERACYJNY	SŁODYCZE	PRODUKTY ŚNIADANIOWE ORAZ ZBOŻOWE	POZOSTAŁE SEGMENTY*	RAZEM SEGMENTY
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	159 891	55 974	4 751	220 615
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	159 306	55 803	4 751	219 860
Pozostałe przychody	584	171	-	755
Koszty własny sprzedaży	128 626	43 380	11 440	184 626
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	31 265	10 487	- 5 763	35 989
Pozostałe przychody operacyjne				3 190
Koszty sprzedaży				35 379
Koszty ogólnego zarządu				11 529
Pozostałe koszty operacyjne				10 449
Zysk (strata) z działalności operacyjnej				- 18 178
Przychody finansowe				19
Koszty finansowe				1 586

Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 19 745
Podatek dochodowy	- 1 957
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej oraz zaniechanej	- 17 788

NOTA 11. 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA ROK 2018

TABELA 11. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY ZA 2018 ROK

SEGMENT OPERACYJNY	SŁODYCZE	PRODUKTY ŚNIADANIOWE ORAZ ZBOŻOWE	POZOSTAŁE SEGMENTY*	RAZEM SEGMENTY
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	164 959	51 216	9 826	226 001
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	164 247	51 042	9 826	225 115
Pozostałe przychody	713	173	0	886
Koszty własny sprzedaży	129 377	43 380	11 440	184 197
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	35 582	7 835	- 1 614	41 804
Pozostałe przychody operacyjne				1 408
Koszty sprzedaży				31 545
Koszty ogólnego zarządu				11 436
Pozostałe koszty operacyjne				10 626
Zysk (strata) z działalności operacyjnej			-	10 394
Przychody finansowe				231
Koszty finansowe				1 874
Zysk (strata) przed opodatkowaniem			-	12 037
Podatek dochodowy				1 199
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej oraz zaniechanej			-	13 236

NOTA 11. 5. INFORMACJE GEOGRAFICZNE

Głównym rynkiem zbytu w obszarze działalności kontynuowanej dla Grupy ZPC Otmuchów jest rynek polski, który w 2019 roku stanowił 87,7% przychodów ogółem, co oznacza wzrost względem roku poprzedniego o 3,7 p.p., kiedy to wyniósł 84,0%.

Wszystkie aktywa Spółki ulokowane są na terenie Polski.

NOTA 11. 6. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW

Grupa realizuje sprzedaż swoich wyrobów głównie do klientów sieciowych. Udział największego klienta w przychodach działalności kontynuowanej ze sprzedaży za rok 2019 wynosił 36,1%, natomiast w okresie porównywalnym roku 2018 udział głównego odbiorcy Grupy kształtował się na poziomie 34,0%.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**NOTA 12. WARTOŚĆ FIRMY**

TABELA 12. WARTOŚĆ FIRMY.

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto na początek okresu	11 372	11 372
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	-	-
Zmniejszenia z tyt. sprzedaż podmiotów powiązanych	-	-
Inne zmiany	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	11 372	11 372
Skumulowana utrata wartości na początek okresu	10 901	14 188
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	-	-
Inne zmiany	-	-3 287
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu	10 901	10 901
Wartość netto	471	471
WARTOŚĆ FIRMY związana z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		
Wartość brutto na koniec okresu	-	3 287
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu	-	3 287
Wartość netto	-	-

W 2008 roku wartość firmy w kwocie 471 tys. zł została rozpoznana z tytułu nabycia 100% udziałów Otmuchów Logistyka (dawniej Victoria Sweet) Sp. z o.o.

W momencie przejścia jednostek powstała wartość firmy, ponieważ koszt połączenia obejmował premię z tytułu kontroli. Ponadto wynagrodzenie zapłacone z tytułu połączenia obejmowało kwoty związane z korzyściami z tytułu przewidywanych synergii, wzrostu przychodów i przyszłego rozwoju rynku. Korzyści te nie zostały ujęte odrębnie od wartości firmy, ponieważ nie spełniłyby warunków ujęcia ich, jako aktywa niematerialne.

Na dzień przejścia jednostki nie posiadały istotnych zobowiązań warunkowych w związku z powyższym nie podlegały one na ten dzień wycenie.

Koszty transakcyjne zostały ujęte, jako Koszty ogólnego zarządu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Na dzień bilansowy przeprowadzono testy na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Tabela poniżej przedstawia przypisanie wartości firmy do ośrodków wypracowujących środki pieniężne:

TABELA 13. WARTOŚCI FIRMY PRZYPISANE DO POSZCZEGÓLNYCH OŚRODKÓW WYPRACOWUJĄCYCH ŚRODKI PIENIĘŻNE.

WARTOŚCI FIRMY PRZYPISANE DO POSZCZEGÓLNYCH OŚRODKÓW WYPRACOWUJĄCYCH ŚRODKI PIENIĘŻNE	WARTOŚĆ BRUTTO 31.12.2019	ODPIS AKTUALIZUJĄCY NA POCZĄTEK OKRESU	ZWIĘKSZENIA	ODPIS AKTUALIZUJĄCY NA KONIEC OKRESU	WARTOŚĆ NETTO 31.12.2019
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o.	471				471
PWC Odra S.A.					
Razem	471				471

W wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość firmy przypisaną do PWC Odra S.A. w roku 2016.

NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

TABELA 14. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE.

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2019	31.12.2018
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	20	32
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	499	499
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	275	275
Razem, w tym	794	806
Pozostałe wartości niematerialne i prawne związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Grupy, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu.

Grupa nie dokonywała zabezpieczeń na wartościach niematerialnych i prawnych.

Na dzień 31.12.2019 roku Grupa posiadała zawarte umowy zobowiązujące ją do zakupu wartości niematerialnych o wartości 200 tys. zł netto.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

TABELA 15. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne, (oprogramowanie komputerowe)	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	182	6 036	311	6 529
zwiększenia	-	292	253	545
nabycie	-	3	253	256
darowizny	-	-	-	-
inne	-	289	-	289
transfer	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	289	289
zbycie	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	-	-	-
transfer	-	-	289	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	182	6 328	275	6 785
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	152	5 571	-	5 723
amortyzacja za okres	10	294	-	304
zwiększenia	10	294	-	304
amortyzacja okresu bieżącego	10	294	-	304
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-
zmniejszenia	-	36	-	36
sprzedaż	-	-	-	-
likwidacja	-	36	-	36
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	162	5 829	-	5 991
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	20	499	275	794

TABELA 16. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU.

Stan na	31.12.2018			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości,	inne wartości niematerialne, (oprogramowanie komputerowe)	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	6 102	139	6 431
zwiększenia	-	8	210	335
nabycie	-	3	211	214
darowizny	-	-	-	-
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	-	1	1
transfer	-	8	-	122
zmniejszenia	-	199	38	237
zbycie	-	-	-	-
likwidacja	-	1	-	1
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	153	-	153
transfer	-	45	38	83
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	182	6 036	311	6 529
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	115	5 155	-	5 270
amortyzacja za okres	37	416	-	453
zwiększenia	37	490	-	527
amortyzacja okresu bieżącego	12	496	-	508
z tytułu zbycia jednostki zależnej	25	6	-	19
transfer	-	-	-	-
zmniejszenia	-	74	-	74
sprzedaż	-	1	-	1
likwidacja	-	43	-	43
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	117	-	117

transfer	-	-	1	-	-	1
skumulowana amortyzacja na koniec okresu	152		5 571	-	-	5 723
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-		-	-	-	-
zwiększenia	-		-	-	-	-
wykorzystanie	-		-	-	-	-
rozwiązanie	-		-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-		-	-	-	-
wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	30		465	311		806

NOTA 14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

TABELA 17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2019	31.12.2018
Środki trwałe, w tym:	96 177	104 799
grunty	4 650	3 083
budynki i budowle	53 332	54 963
urządzenia techniczne i maszyny	33 795	42 554
środki transportu	3 423	3 121
inne środki trwałe	977	1 078
Środki trwałe w budowie	5 962	3 890
Razem rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	102 138	108 689

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 65.

Na koniec roku sprawozdawczego Grupa posiadała umowy zobowiązujące ją do zakupu środków trwałych w roku 2019 o wartości około 1 mln zł.

TABELA 18. ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA).

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) - POZA ŚRODKAMI TRWAŁYMI W BUDOWIE	31.12.2019	31.12.2018
Własne	84 611	102 073
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	11 565	2 726
leasing finansowy	9 866	2 649
Środki trwałe bilansowe razem, w tym:	96 176	104 799

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

TABELA 19. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2019.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	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	3 655	88 880	122 420	7 575	5 724	3 005	231 259
zwiększenia	1 661	1 501	6 481	2 576	312	7 097	19 628
nabycie	-	-	-	-	-	7 097	7 097
z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
inne	1 661	-	4 197	1 286	93	-	7 237
przemieszczenia wewnętrzne	-	1 501	2 284	1 290	219	-	5 294
zmniejszenia	-	-	11 126	1 619	75	-	12 820
zbycie	-	-	6	868	68	-	942
likwidacja	-	-	-	-	7	-	7
inne	-	-	118	650	-	-	768
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	-	11 002	101	-	-	11 103
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 316	90 381	117 775	8 532	5 961	10 102	238 067
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	10	28 218	76 504	4 046	4 674	-	113 452
zwiększenia	68	2 783	8 892	1 887	367	-	13 997
amortyzacja okresu bieżącego	68	2 783	8 892	1 830	367	-	13 940
inne	-	-	-	57	-	-	57
z tytułu nabycia jednostki zależnej	0	0	0	0	0	0	-
zmniejszenia	-	-	4 634	1 054	73	-	5 761
sprzedaż	-	-	6	494	68	-	568
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	-	-	-	5	-	5
przemieszczenie wewnętrzne	-	-	4 628	560	-	-	5 188
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	78	31 001	80 762	4 879	4 968	-	121 688
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	572	6 203	3 298	142	27	2 108	12 350
zwiększenia	16	155	80	88	11	2 032	1 891
wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	588	6 048	3 219	230	16	4 140	14 241
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 650	53 332	33 795	3 423	977	5 962	102 138

TABELA 20. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2018 ROKU.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	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	3 655	88 880	122 420	7 575	5 724	3 005	231 259
zwiększenia	10	504	897	429	114	3 035	4 989
nabycie	-	-	-	-	-	3 035	3 035
z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
inne	10	-	-	-	-	-	10
przemieszczenia wewnętrzne	-	504	897	429	114	-	1 944
zmniejszenia	-	-	962	695	59	42	1 758
zbycie	-	-	902	695	-	11	1 608
likwidacja	-	-	29	-	59	-	88
inne	-	-	31	-	-	31	62
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 665	89 384	122 355	7 309	5 779	5 998	234 490
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	25 442	69 324	3 829	4 423	-	103 018
zwiększenia	10	2 776	7 976	834	310	-	11 906
amortyzacja okresu bieżącego	-	2 774	7 976	834	310	-	11 894
inne	-	-	-	-	-	-	-
z tytułu nabycia jednostki zależnej	10	2	0	0	0	0	12
zmniejszenia	-	-	796	617	59	-	1 472
sprzedaż	-	-	735	617	-	-	1 352
z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	-	28	-	59	-	87
przemieszczenie wewnętrzne	-	-	33	-	-	-	33
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	10	28 218	76 504	4 046	4 674	-	113 452
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	556	6 358	3 377	54	38	76	10 459
zwiększenia	16	155	80	88	11	2 032	1 891
wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	572	6 203	3 298	142	27	2 108	12 350
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 083	54 963	42 554	3 121	1 078	3 890	108 689

NOTA 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

TABELA 21. ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH.

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	-	-
zwiększenia:	-	-
nabycie w wyniku połączenia jednostek	-	-
zmniejszenia:	-	-
likwidacja	-	-
transfer (np. do zapasów lub środków trwałych)	-	-
Stan na koniec okresu	-	-

NOTA 16. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

TABELA 22. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wykazane w wartości godziwej	-	-
Akcje / Udziały	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	-	-
<i>Długoterminowe, w tym</i>	-	-

NOTA 17. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

TABELA 23. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 2019 ROK.

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)	289	220	69
Rezerw na odprawy emerytalne	58	46	12
Rezerw na niewykorzystane urlopy	120	141	-21
Rezerw na roszczenia sporne	810	39	771
Rezerw na koszty usług obcych	177	207	-30
Odpisów aktualizujących należności	494	96	398
Odsetek od pożyczek	26	24	2
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 609	890	719
Strat podatkowych	869	1 715	-846
Pozostałe	763	477	286
Razem	5 215	3 855	1 360
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem, w tym	5 215	3 855	1 360

TABELA 24. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 2018 ROK.

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	BILANS NA		WPŁYW NA WYNIK ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	
Z tytułu:				
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	220	214		6
Rezerw na odprawy emerytalne	46	136	-	90
Rezerw na niewykorzystane urlopy	141	159	-	18
Rezerw na roszczenia sporne	39	32		7
Rezerw na koszty usług obcych	207	276	-	69
Odpisów aktualizujących należności	96	320	-	224
Odsetek od pożyczek	24	12		12
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	890	1 031	-	141
Strat podatkowych	1 715	1 337		378
Pozostałe	477	406		71
Razem	3 855	3 923	-	68
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-		-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem, w tym	3 855	3 923		68

NOTA 17. 1. UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

TABELA 25. NIEUTWORZONE AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI.

NIEUTWORZONE AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	BILANS NA	
	31.12.2019	31.12.2018
Z tytułu:		
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych		
Straty podatkowe z lat ubiegłych		
Odpisy aktualizujące na aktywa dostępne do sprzedaży	9 183	9 183
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	9 183	9 183

Spółka zależna PWC Odra nie tworzy aktywów z tytułu odroczonego podatku, ponieważ brak jest pewności, co do możliwości realizacji aktywów od straty w przyszłych okresach.

Emitent nie utworzył 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.

NOTA 18. ZAPASY

TABELA 26. ZAPASY.

ZAPASY	31.12.2019	31.12.2018
Materiały	12 728	11 948
Produkty i produkty w toku	723	1 774
Produkty gotowe	9 634	5 839
Towary	512	1 209
Razem, brutto	23 597	20 770
Odpisy aktualizującej zapasy	1 142	443
<i>materiały</i>	822	413
<i>produkty i produkty w toku</i>	-	-
<i>produkty gotowe</i>	320	30
<i>towary</i>	-	-
Razem, netto, w tym	22 455	20 327

Odpisy aktualizujące wartość zapasów w Grupie wyniosły na koniec 2019 roku 1 142 tys. zł, natomiast na koniec 2018 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów wystąpiły na poziomie 443 tys. zł. W roku 2019 i 2018 odpisy z tytułu utraty wartości zapasów zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych. Odpisy zostały utworzone w związku z długim okresem zalegania lub utratą przydatności w dalszej produkcji.

Na 31.12.2019 roku w Grupie wystąpiło zabezpieczenie na zapasach na kwotę 9500 tys. zł. Na dzień 31.12.2018 roku w Grupie wystąpiło zabezpieczenie na zapasach na kwotę 9 500 tys. zł

NOTA 19. POŻYCZKI UDZIELONE I POŻYCZKI W GRUPIE

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Grupa nie udzielała pożyczek jednostkom niepowiązanym. Pożyczki między jednostkami z Grupy zostały wyłączone w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach korekt konsolidacyjnych.

Salda pożyczek wewnątrz Grupy zostały zaprezentowane poniżej:

POŻYCZKOBIORCA	POŻYCZKODAWCA	WALUTA	RAZEM SALDO POŻYCZKI	OPROCENTOWANIE EFEKTYWNE	TERMIN SPŁATY
Otmuchów Logistyka	ZPC Otmuchów	PLN	248	WIBOR 1m +marża	10.02.2021
Razem			248		

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

TABELA 27. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE 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:	29 839	48 497
należności dochodzone na drodze sądowej	772	122
terminowe	23 455	40 043
do 1 miesiąca	17 387	18 487
od 1 do 3 miesięcy	6 068	21 556
od 3 do 6 miesięcy	-	-
od 6 miesięcy do roku	-	-
przeterminowane	5 612	8 332
do roku	5 351	8 328
do 1 miesiąca	3 838	4 482
od 1 do 3 miesięcy	1 784	3 916
od 3 do 6 miesięcy	- 420	96
od 6 miesięcy do roku	149	26
powyżej roku	261	4
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	29 839	48 497
Odpisy aktualizujące wartość należności	827	148
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	29 012	48 349

Na 31.12.2019 r. należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 609 tys. zł (2018: 190 tys. zł) zostały uznane za zagrożone i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.

TABELA 28. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2019	31.12.2018
Odpis aktualizujący początek okresu:	190	275
Zwiększenie	651	23
Wykorzystanie	-	21
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	232	129
Odpis aktualizujący na koniec okresu, w tym	609	148

Utworzenie odpisów nastąpiło głównie w wyniku pogorszenia się struktury wiekowej należności oraz pogorszenia sytuacji finansowej dłużników. Odwrócenie odpisów aktualizujących należności nastąpiło głównie z powodu spłaty lub kompensaty należności objętych odpisem w poprzednich okresach.

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.

NOTA 20. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

TABELA 29. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE.

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2019	31.12.2018
Należności pozostałe, w tym:	2 627	2 562
- należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	763	1 320
Należności z tytułu cash pooling	-	-
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	1 864	1 242
Należności pozostałe brutto, razem	2 627	2 562
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności pozostałe netto, razem	2 627	2 562

TABELA 30. NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO

NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO	31.12.2019	31.12.2018
Podatek dochodowy	91	89

Na pozostałych należnościach Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń.

TABELA 31. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2019	31.12.2018
Odpis aktualizujący początek okresu:	-	244
Zwiększenie	-	-
Wykorzystanie	-	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-	244
Odpis aktualizujący na koniec okresu:	-	-

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	11 339	7 899
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	39	208
Inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem w tym	11 378	8 107

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

-

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych na dzień 31.12.2019r. wyniosła 0,36% (w roku 2018- 0,36%).

Przeciętny termin wymagalności depozytów wynosi 1 dzień.

NOTA 22. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

TABELA 33. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2019	31.12.2018
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	955	1 418
Polisy ubezpieczeniowe	307	269
Koszty usług obcych	648	1 149
Inne aktywa finansowe	181	493
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	181	145
Inne	-	348
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 136	1 911

NOTA 23. FUNDUSZE SPECJALNE

Spółki Grupy tworzą Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”) zgodnie z postanowieniami Ustawy z dnia 4 marca 1994 r. o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszy jest finansowanie działalności socjalnej Grupy.

Grupa skompensowała aktywa funduszy ZFŚS ze zobowiązaniami wobec funduszy, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy oraz grupa nie sprawuje nad nimi kontroli. Saldo aktywów lub zobowiązań związanych z funduszami po skompensowaniu zostało zaprezentowane odpowiednio, jako pozostałe aktywa niefinansowe lub pozostałe zobowiązania.

TABELA 34. ANALITYKA AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ ORAZ KOSZTÓW FUNDUSZU.

SKŁADNIKI FUNDUSZU GRUPY	31.12.2019	31.12.2018
ZFŚS		
Środki pieniężne	182	171
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	-4	33
Aktywa/Zobowiązania po skompensowaniu z tyt. ZFŚS	186	138
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	721	713
ZFRON		
Środki pieniężne		-
Zobowiązania z tytułu ZFRON	215	-
Aktywa/Zobowiązania po skompensowaniu z tyt. ZFRON	-215	-

NOTA 25. AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

W okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zostały podjęte uchwały dotyczące spółki wcześniej prezentowanej jako aktywa przeznaczone do zbycia na mocy, których spółka została postawiona w stan likwidacji.

Zarządy spółek w Grupie, w ramach działań mających na celu poprawę rentowności podjęły decyzję o sprzedaży nie w pełni wykorzystywanych składników majątku trwałego. Do zbycia zostały przeznaczone nieruchomości znajdujące się w Otmuchowie, aktywa związane z zakładem w Gorzyczkach, nieruchomości w Brzegu oraz maszyny i urządzenia. W wyniku weryfikacji i przeglądu środków trwałych w grupie Otmuchów zdecydowano o dodatkowej aktualizacji ich wartości. Odpis aktualizujący został ujęty w księgach na dzień 31.12.2019r. w wysokości 5 115 tys. PLN. Przyjęta metoda wyceny do wartości godziwej oparta została na najlepszej wiedzy i doświadczeniu specjalistów.

TABELA 35. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto na początek okresu	12 101	12 101
zwiększenia	6 500	-
zmniejszenia	1 444	-
Wartość brutto na koniec okresu	17 157	12 101
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	6 561	6 561
zwiększenia	5 115	-
zmniejszenia	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	11 676	6 561
Wartość netto na koniec okresu	5 480	5 480

TABELA 36. SKŁADNIKI AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA.

OPIS SKŁADNIKA AKTYWÓW TRWAŁYCH/GRUP DO ZBYCIA	OPIS FAKTÓW I OKOLICZNOŚCI PROWADZĄCYCH DO OCZEKIWANEGO ZBYCIA	OCZEKIWANY TERMIN ZBYCIA	STRATA Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W WYNIKU PRZEKWALIFIKOWANIA - MSSF 5*
Grunty	Spółki przeprowadziły weryfikację posiadanych aktywów i wyodrębniła takie, dla których nie widzi możliwości wykorzystania w dalszej swojej działalności. Dokonano wyceny rynkowej z oszacowaniem ceny możliwej do uzyskania w możliwie najkrótszym czasie. Sprzedaż posiadanych a niewykorzystywanych aktyw ma na celu odblokowanie zamrożonych środków i zmniejszenie kosztów, o te które są ponoszone na utrzymanie zbędnego majątku.	do końca 2020r.	290
Budynki i budowle		do końca 2020r.	3 009
Kotły i maszyny energetyczne		do końca 2020r.	73
Urządzenia techniczne		do końca 2020r.	2 076
Pozostałe		do końca 2020r.	32

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Działalności zaniechanej zawiera nota 54.

NOTA 25. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPOŁKI DOMINUJĄCEJ

TABELA 37. STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA 31.12.2019 ROK.

Stan na		STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO							31.12.2019
SERIA/EMISJA	RODZAJ AKCJI	RODZAJ UPZYWILEJOWANIA 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	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. STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA 31.12.2018 ROK.

Stan na		STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO							31.12.2019
SERIA/EMISJA	RODZAJ AKCJI	RODZAJ UPZYWILEJOWANIA 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	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				

W Jednostce dominującej nie występują i nie występowały akcje uprzywilejowane.

NOTA 26. STRUKTURA AKCJONARIATU

Struktura Akcjonariatu w latach 2019 oraz 2018 przedstawiała się następująco:

TABELA 39. STRUKTURA AKCJONARIATU W 2019 ROKU.

Stan na		STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO						31.12.2019
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		24 496 500		24 496 500	5 099	100,00%	100,00%	

TABELA 40. STRUKTURA AKCJONARIATU W 2018 ROKU.

Stan na		STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO						31.12.2018
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		24 496 500		24 496 500	5 099	100,00%	100,00%	

NOTA 27. POZOSTAŁE KAPITAŁY

TABELA 41. KAPITAŁ ZAPASOWY.

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2019	31.12.2018
Zyski lat ubiegłych	47 496	47 496
Dopłaty wspólników	8 786	8 786
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	65 366	65 366
Koszty emisji akcji	-1 897	-1 897
Inne	-	-
Kapitał zapasowy, razem	119 751	119 751

TABELA 42. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE.

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	2 816	2 816
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania	-838	-838
Pozostałe kapitały rezerwowe –rachunek zabezpieczeń	-126	-86
Kapitał rezerwowy, razem	1 852	1 892

TABELA 43. UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE.

UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	31.12.2019	31.12.2018
Na początku okresu	3 983	3 687
Nabycie spółki	-	-
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	-1 746	296
Udział w wyniku jednostek zależnych	-	-
Na koniec okresu	2 237	3 983

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

TABELA 44. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 31.12.2019 ROK.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	BILANS NA		WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY ZA OKRES
	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2019-31.12.2019
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	2	12	10
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	6 298	7 021	723
leasingu finansowego	282	116	-166
wycena ST wg wartości godziwej pozostałych tytułów	-	-	-
	22	12	-10
Razem	6 604	7 161	557
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 604	7 161	557

TABELA 45. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI NA 31.12.2018 ROK.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	BILANS NA		WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY ZA OKRES
	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018
Z tytułu:			
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	12	108	96
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych I wartości niematerialnych	7 021	5 058	- 1 963
leasingu finansowego	116	751	635
wycena ST wg wartości godziwej	-	-	-
pozostałych tytułów	12	115	103
Razem	7 161	6 032	-1 129
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 161	6 032	-1 129

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

NOTA 29. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

TABELA 46. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	987	1 668
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	241	717
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	746	951
Zwiększenia z tytułu:	466	61
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	399	61
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	67	-
Wykorzystanie z tytułu:	57	27
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	57	27
Rozwiązanie z tytułu:	128	691
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	537
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	128	154
Stan na koniec okresu	1 268	987
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	640	241
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	628	746
krótkoterminowe	991	746
długoterminowe	277	241
Razem	1 268	987

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

- wskaźnik rotacji został przyjęty odpowiednio dla każdej Spółki,
- założenie, co do przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń na poziomie 5,0%%,
- przewidywana stopa dyskonta na poziomie 2,836%.

NOTA 30. POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

TABELA 47. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	-	-
roszczenia sporne wobec spółek	-	-
Zwiększenia z tytułu:	-	-
Wykorzystanie z tytułu:	-	-
Rozwiązanie z tytułu:	-	-
roszczenia sporne wobec spółek	-	-
Stan na koniec okresu	-	-

W Grupie na dzień 31.12.2019 pozostałe rezerwy długoterminowe nie wystąpiły.

NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

TABELA 48. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.12.2019 ROK.

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	DO SPŁATY		WARUNKI OPROCENTOWANIA	OPROCENT OWANIE EFEKTYWNE W ROKU	TERMIN SPŁATY		
			CZEŚĆ KRÓTKOT ERM.	CZEŚĆ DŁUGOTE RM.					
				TYS. ZŁ	TYS. ZŁ				
BNP Paribas Bank Polska S.A.	15 000 PLN	- PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	2,94%	31.12.2020		
BZWBK Bank Zachodni S.A.	19 000 PLN	10 550 PLN	2 580	7 970	WIBOR 1M+marża	3,84%	31.10.2020		
BZWBK Bank Zachodni S.A.	1 800 PLN	900 PLN	300	600	WIBOR 1M+marża	3,84%	30.11.2020		
BZWBK Bank Zachodni S.A.	1 500 PLN	- PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	3,14%	31.08.2020		
ING Bank Śląski S.A.	3 000 PLN	10 PLN	10	-	WIBOR 1M+marża	2,94%	21.09.2020		
RAZEM	40 300 PLN	11 460 PLN	2 890	8 570					
w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży									

TABELA 49. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.12.2018 ROK.

Stan na	31.12.2018
DO SPŁATY	

					CZĘŚĆ KRÓTKOT ERM.	CZĘŚĆ DŁUGOTE RM.			
					TYS. Zł	TYS. Zł			
BNP Paribas Bank Polska S.A.	30 000	PLN	-	PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	3,27%	11.07.2019
BZWBK Bank Zachodni S.A.	19 000	PLN	13 330	PLN	3 780	9550	WIBOR 1M+marża	3,90%	31.10.2020
BZWBK Bank Zachodni S.A.	1 800	PLN	1 200	PLN	299	900	WIBOR 1M+marża	3,90%	30.11.2020
BZWBK Bank Zachodni S.A.	1 500	PLN	-	PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	3,64%	31.03.2019
ING Bank Śląski S.A.	3 000	PLN	-	PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	3,19%	22.06.2019
RAZEM	55 300	PLN	14 530	PLN	4079	10450			
w tym zobowiązania									
związane z aktywami									
przeznaczonymi do sprzedaży									

Na dzień 31.12.2019 roku:

A) Zabezpieczenia kredytów zaciągniętych w BGŻ 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 kaucyjna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Otmuchowie do kwoty 17 000 tys. PLN.

B) Zabezpieczenia wg umów kredytowych podpisanych z BZWBK Bank Zachodni 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.

Grupa 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 50. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK- STRUKTURA WIEKOWA STAN NA 31.12.2019 ROK.

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

TABELA 51. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK- STRUKTURA WIEKOWA STAN NA 31.12.2019 ROK.

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	1 439	2 039
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, w tym	2 889	4 079

NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

TABELA 52. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 687	2 163
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	126	87
Swapy walutowe	126	87
Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	126	87
Inne	32	32
Zobowiązanie z tytułu cash pooling	32	32
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym	12 445	2 282
Długoterminowe	4 797	1 076
Krótkoterminowe	3 183	1 206

NOTA 32.1.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

TABELA 53. 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	2 880	739	2 419	656
do 1 miesiąca	240	60	236	54
od 1 do 3 miesięcy	479	119	473	107
od 3 do 6 miesięcy	719	178	712	161
od 6 do roku	1 442	362	1 436	334
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	6 644	1 521	6 639	1 487
Powyżej pięciu lat	-	-	-	-
Razem:	9 524	2 260	9 496	2 163
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	28	97	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	9 496	2 163	9 496	2 163
Długoterminowe zobowiązania	6 639	1 488	6 639	1 488
Krótkoterminowe zobowiązania	2 857	655	2 857	655

Grupa użytkuje na podstawie umów leasingu finansowego linie technologiczne, wózki wysokiego składowania, dla których średni okres leasingowania wynosi 48 miesięcy oraz flotę samochodową, dla której średni okres trwania umowy wynosi 36 miesięcy.

NOTA 32.1.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – GRUPA KAPITAŁOWA JAKO LEASINGOBIORCA

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

TABELA 54. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
do 1 miesiąca	-	202
od 1 do 3 miesięcy	-	403
od 3 do 6 miesięcy	-	594
od 6 do roku	-	1086
od 1 roku do 3 lat	-	3324
powyżej 3 lat	-	1 892

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego związane są z najmem samochodów i usługą ich serwisowania. Umowy zawierane są średnio na okres 36 miesięcy. Spółka zgodnie z MSSF 16 wszystkie umowy najmu przeniosła do leasingów.

NOTA 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

TABELA 55. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2019	31.12.2018
Przychody przyszłych okresów	-	-
Dotacje finansującej środki trwałe	-	-
Inne	-	-
Pozostałe	-	430
Pozostałe długoterminowe zobowiązania razem	-	430

NOTA 34. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 63.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-60 dniowych.

TABELA 56. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2019	31.12.2018
wobec jednostek powiązanych	-	-
wobec pozostałych jednostek	45 731	48 737
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług razem	45 731	48 737

NOTA 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

TABELA 57. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2019	31.12.2018
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	2 797	3 378
z tytułu świadczeń pracowniczych	3 111	2 465
zaliczki otrzymane na dostawy	136	-

inne	95	806
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	6 139	6 649

TABELA 58. 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	102	345
Podatek dochodowy od osób fizycznych	467	640
Ubezpieczenia społeczne	2 148	2 175
PFRON	28	201
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	52	17
Zobowiązania krótkoterminowe publiczno-prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego, w tym	2 797	3 378

TABELA 59. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	31.12.2019	31.12.2018
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	29	-
rezerwy na urlopy	631	771
rezerwy na nagrody	-	-
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 451	1 694
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	3 111	2 465
zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-

NOTA 36. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

Grupa poza rezerwami na świadczenia pracownicze, posiada rezerwy krótkoterminowe utworzone w związku z toczącymi się sprawami sądowymi dotyczącymi akcji spółki zależnej PWC Odra S.A.

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2019	31.12.2018
stan na początek okresu	4 520	4 467
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	4 520	4 467
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
inne	-	-
zwiększenia z tytułu:	12	53
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	12	53
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:	260	-
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	260	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
transfer (długo/krótkoterminowe)	-	-
inne	-	-
stan na koniec okresu	4 272	4 520
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	4 272	4 520
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
inne	-	-

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze została przedstawiona w nocie 30.

NOTA 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

TABELA 60. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.

RODZAJ KONTRAKTU PODLEGAJĄCY ZABEZPIECZENIU:	KWOTA WYNIKAJĄCA Z UMOWY (TYS. ŻŁ)	POTENCJALNE ZOBOWIĄZANIE WARUNKOWE NA DZIEŃ 31.12.2019	ZABEZPIECZENIE SPŁATY DŁUGU PRZEZ PORĘCZYCIELA
Poręczenie Spółki leasingu w Grupie ING Lease dla PWC Odra S.A.	5 701	4091 + 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 leasingu w Millenium Leasing Sp. z o.o dla Otmuchów Logistyka Sp z o.o.	908	446 + odsetki	Weksel własny in blanco
			Weksel własny in blanco
Poręczenie Spółki w BZWBK akredytywy dla PWC Odra S.A	5 500	5500 + odsetki	

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 regulacjom (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 powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

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

NOTA 39. RYZYKO ZWIĄZANE Z POSIADANIEM STATUSU ZAKŁADU PRACY CHRONIONEJ

W ramach Grupy nie funkcjonuje żadna spółka posiadająca status zakładu pracy chronionej.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**NOTA 40. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW**

TABELA 61. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA).

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	3 674	8 143
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	215 108	215 289
Słodycze	159 306	164 247
Wyroby śniadaniowe i zbożowe	55 802	51 042
Pellety	-	-
Przychody ze sprzedaży pellet, towarów i materiałów	1 078	1 683
Przychody netto ze sprzedaży razem	219 860	225 115
w tym przychody dotyczące działalności kontynuowanej	212 057	222 432
w tym przychody dotyczące działalności zaniechanej	9 967	5 338

NOTA 41. POZOSTAŁE PRZYCHODY

TABELA 62. POZOSTAŁE PRZYCHODY.

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	755	886
Przychody z tytułu dotacji	-	-
Inne	-	-
Pozostałe przychody, razem	755	886
Przychody dotyczące działalności zaniechanej	42	19

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

Przychody z tytułu dotacji

Na dzień bilansowy w Grupie nie ma podmiotów otrzymujących dotacje.

NOTA 42. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

TABELA 63. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
Amortyzacja	14 244	12 349
Zużycie materiałów i energii	119 847	125 262
Usługi obce	33 008	35 650
Koszty świadczeń pracowniczych	42 980	41 166
Pozostałe koszty rodzajowe	4 827	4 365
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 009	7 711
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	231 915	226 503
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	184 626	184 197
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	35 379	31 545
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	11 529	11 436
Zmiana stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych	381	2 813
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	7 679	5 335

NOTA 43. KOSZTY AMORTYZACJI

TABELA 64. KOSZTY AMORTYZACJI.

KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	10 892	11 288
Amortyzacja wartości niematerialnych	3 352	491
Razem koszty amortyzacji, z tego:	14 244	12 349
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	11 301	9 660
ujęte w kosztach sprzedaży	1 412	1 200
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 531	1 489
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	122	122

NOTA 44. KOSZTY USŁUG OBCYCH

TABELA 65. KOSZTY USŁUG OBCYCH.

KOSZTY USŁUG OBCYCH	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
usługi transportowe	10 959	9 622
usługi marketingowe i pośrednictwo sprzedaży	9 650	8 538
usługi remontowe	1 369	1 706
usługi komunalne	1 458	2 110
usługi informatyczne i pocztowo - łącznościowe	984	1 131
badanie wyrobów	750	806
ochrona mienia	827	779
konfekcjonowanie wyrobów, kooperacja	4 598	5 810
usługi doradcze, prawnicze, obsługa księgowo-kadrowa	1 098	699
usługi najmu i dzierżawy	766	3 436
pozostałe usługi	549	1 013
Razem koszty usług obcych, z tego:	33 008	35 650
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	10 313	22 522
ujęte w kosztach sprzedaży	20 225	11 296
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 470	1 832
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	2 346	1 550

NOTA 45. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

TABELA 66. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	35 176	32 951
Składki na ubezpieczenie społeczne	6 682	6 412
Pozostałe świadczenia pracownicze	1 247	1 803
Razem koszty świadczeń, z tego	43 105	41 166
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	26 823	29 529
ujęte w kosztach sprzedaży	9 766	5 453
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 516	6 184
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	13	18

TABELA 67. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE.

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	452	491
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	231	239
Uczniowie	1	3
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	7	5
Razem	691	738
w tym dotyczące działalności zaniechanej	0	0

NOTA 46. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

TABELA 68. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE.

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
Podatki i opłaty	1 403	1 321
Ubezpieczenia majątkowe	813	714
Podróże służbowe	694	1 273
Pozostałe	1 917	1 057
Pozostałe koszty rodzajowe, razem	4 827	4 365
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	10	15

NOTA 47. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

TABELA 69. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	78	70
Rozwiązane rezerwy, z tytułów:	-	-
roszczeń spornych wobec spółek	-	-
pozostałe	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	149	1 041
odpisy aktualizujące wartość należności	3	58
odpisy aktualizujące wartość zapasów	137	983
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-	-
pozostałe odpisy aktualizujące	9	-
Inne przychody, z tytułów:	2 270	212
otrzymane odszkodowania i kary	1 565	198
nadwyżki składników majątkowych	551	4
zwrot kosztów sądowych	-	-
nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	154	10
inne	693	85
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 190	1 408
w tym przychody dotyczące działalności zaniechanej	14	14

NOTA 48. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

TABELA 70. 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:	7 301	6 112
odpisy aktualizujące wartość należności	1 349	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	837	243
odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-	-
odpisy aktualizujące aktywa przeznaczone do sprzedaży	5 115	-
pozostałe odpisy aktualizujące	-	5 869
Inne koszty, z tytułów:	3 138	4 395
kary, grzywny, odszkodowania	195	2 787
spisanie należności handlowych	1 349	362
darowizny	135	316
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	-	14
koszty z tytułu likwidacji materiałów i produktów	1 094	916
spisanie pozostałych wierzytelności	365	-
Inne	10	119
Pozostałe koszty operacyjne, razem	10 449	10 626
Koszty dotyczące działalności zaniechanej	189	189

NOTA 49. PRZYCHODY FINANSOWE

TABELA 71. PRZYCHODY FINANSOWE.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek bankowych	-11	150
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	24	-
POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Inne	-	1
Dodatnie różnice kursowe	6	80
Przychody finansowe, razem	19	231
przychody dotyczące działalności zaniechanej	0	0

NOTA 50. KOSZTY FINANSOWE

TABELA 72. KOSZTY FINANSOWE.

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
Koszty z tytułu odsetek bankowych	747	1 322
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	428	254
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	3	1
Inne	242	232
Ujemne różnice kursowe	166	65
Koszty finansowe, razem	1 586	1 874
w tym koszty dotyczące działalności zaniechanej	97	71

NOTA 51. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

TABELA 73. 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	- 1 957	1 199
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	- 1 957	1 199
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	- 1 957	1 199
Przypadający na działalność kontynuowaną	- 2 055	1 199
Przypadający na działalność zaniechaną	98	-

NOTA 51. 1. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

TABELA 74. 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	- 19 745	- 12 037
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	- 2 009	0
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	-21 754	-10 037
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2016: 19%)	-4 133	- 2 287
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Straty podatkowe, od których nie rozpoznano aktywów	8 546	-
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	-	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 077	1 863
Zwiększenia kosztów podatkowych	-	2 535
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	831	-994
Pozostałe	-	- 8
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 5,41% (2016:22,65%)	-1 957	1 108
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	- 2 055	1 108
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	-	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	98	-

NOTA 52. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

TABELA 75. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DLA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
Działalność zaniechana		przekształcone
Przychody	10 009	24 962
Przychody ze sprzedaży	9 967	24 943
Pozostałe przychody	42	19
Koszt własny sprzedaży	9 474	22 786
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	535	2 176
Pozostałe przychody operacyjne	613	36
Koszty sprzedaży	1 643	989
Koszty ogólnego zarządu	418	1 184
Pozostałe koszty operacyjne	763	936
W tym odpis z tytułu utraty wartości	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 676	897
Przychody finansowe	6	24
Koszty finansowe	241	95
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 1 911	968
Podatek dochodowy	98	12
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	- 2 009	956

Emitent zakwalifikował do działalności zaniechanej spółki AERO SNACK i Otmuchów Logistyka, które na mocy podjętej uchwały zostały postawione w stan likwidacji.

NOTA 53. INNE CAŁKOWITE DOCHODY

TABELA 76. INNE CAŁKOWITE DOCHODY.

INNE CAŁKOWITE DOCHODY	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -30.06.2018
Rachunkowość zabezpieczeń	-40	3
Koszty finansowe, razem	-40	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 56. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

TABELA 77. RODZAJ ZABEZPIECZANIA DANE NA 31.12.2019 ROKU.

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

Na dzień bilansowy uznano zabezpieczenia za efektywne.

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

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**NOTA 55. WYPŁATA DYWIDENDY**

Jednostka Dominująca nie wypłaciła dywidendy w bieżącym oraz poprzednim okresie. Nie były wypłacane również zaliczki na poczet dywidendy.

NOTA 56. ZYSK PRZYPADAJĄCY 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 (np. 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 78. WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO.

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2019	01.01.2018
	-31.12.2019	-31.12.2018
Wynik netto z działalności kontynuowanej	- 15 779	- 13 048
Wynik netto na działalności zaniechanej	- 2 009	- 188
Wynik netto, razem	- 17 788	- 13 236
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	- 15 779	- 13 048

TABELA 79. WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI.

WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	01.01.2019	01.01.2018
	-31.12.2019	-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 80. WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO.

WYLICZENIE ZYSKU ROZWODNIONEGO	01.01.2019	01.01.2018
	-31.12.2019	-31.12.2018
Zysk/Strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	- 0,62	- 0,51
Zysk/Strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	- 0,08	- 0,01
Zysk/Strata netto na jedną akcję zwykłą razem	- 0,70	- 0,52
Zysk/Strata rozwodniony na jedną akcję zwykłą razem	- 0,70	- 0,52

NOTA 57. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Jednostka Dominująca oraz jednostki zależne, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, umowy cash poolingowe, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarządy poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej Otmuchów weryfikują

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

Efektywna polityka eliminacji i ograniczania ryzyka finansowego związanego z ryzykiem zmiany stóp procentowych oraz fluktuacją kursów walut wpisuje się w strategię Grupy, dla której głównymi celem biznesowym jest produkcja produktów spożywczych o najwyższych standardach jakościowych. Realizując tą strategię Grupa podejmuje ekonomicznie uzasadnione działania mające na celu ograniczenie zdarzeń wpływających negatywnie na wynik generowany z głównej działalności operacyjnej wykorzystując dostępne na rynku narzędzia i instrumenty oferowane przez profesjonalne i renomowane instytucje finansowe starając się osiągnąć akceptowalny poziom ryzyka. Zidentyfikowane główne ryzyka finansowe, które mogłyby wprowadzić ujemny wpływ na planowane stopy zwrotu i zyskowności z inwestycji to:

- ryzyko związane z zmianą stóp procentowych w latach 2017-2020, tj. w okresie spłaty zaciągniętego zobowiązania,
- ryzyka walutowego pomiędzy datą zawarcia kontraktu a datą uregulowania zobowiązania.

Wyżej wymienione zidentyfikowane ryzyka finansowe Spółka ogranicza do wartości zaakceptowanej wdrażając strategię eliminacji ryzyka opartej na ustaleniu znanego poziomu kosztu końcowego transakcji. Jest to możliwe poprzez zawarcie umowy wykorzystującej instrumenty finansowe, które w swojej charakterystyce mają określone stałe parametry wartości zabezpieczenia w momencie ich zawarcia i pozwalają określić wartość zawartego zabezpieczenia w całym okresie ich obowiązywania.

Wybrane instrumenty to:

- IRS - zabezpieczanie stałej stopy procentowej (ograniczenia zmienności oprocentowania kredytu w całym okresie spłaty),

Grupa stosuje politykę rachunkowości zabezpieczeń w celu ograniczenia ryzyka związanego ze zmianą stóp procentowych oraz ryzyka walutowego. Na dzień bilansowy Grupa posiada instrumenty IRS zabezpieczające ryzyko zmiany stóp procentowych zaciągniętego przez Grupę kredytów inwestycyjnych. Instrumenty te traktowane są jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych.

NOTA 57.1.1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Narażenie Grupy 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 oraz EURIBOR.

Grupa na bieżąco monitoruje sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, mającymi bezpośredni wpływ na rynek stóp procentowych w kraju.

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). Grupa szacuje, że wpływ zmian stóp procentowych na kapitał własny oraz całkowite dochody ogółem Grupy byłby zbliżony do wpływu na wynik finansowy brutto, po uwzględnieniu podatku dochodowego.

TABELA 81. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ.

	ZWIĘKSZENIE/ ZMNIJSZENIE O PUNKTY PROCENTOWE	WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY BRUTTO
Rok zakończony dnia 31 .12.2019	+1%	-366
WIBOR	+1%	-3
EURIBOR	-1%	366
WIBOR	-1%	3
EURIBOR		
Rok zakończony dnia 31 .12.2018		
WIBOR	+1%	-381
EURIBOR	+1%	-2
WIBOR	-1%	381
EURIBOR	-1%	2

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

NOTA 57.1.2. RYZYKO WALUTOWE

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

Na koniec roku 2019 Grupa nie zabezpieczała transakcji denominowanych w walutach obcych.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) na racjonalnie możliwe wahania kursu euro („EUR”) i dolara amerykańskiego („USD”) przy założeniu niezmienności innych czynników. Grupa szacuje, że wpływ zmian kursów walutowych na kapitał własny oraz całkowite dochody ogółem Grupy byłby zbliżony do wpływu na wynik finansowy brutto, po uwzględnieniu podatku dochodowego.

TABELA 82. RYZYKO WALUTOWE.

	WZROST / SPADEK	WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY BRUTTO
31 grudnia 2019– EUR	5%	1 221
	-5%	- 1 221
31 grudnia 2019 – USD	5%	18
	-5%	- 18
31 grudnia 2018 – EUR	5%	1052
	-5%	-1052
31 grudnia 2018 – USD	5%	12
	-5%	-12

NOTA 57. 2. RYZYKO CEN TOWARÓW I MATERIAŁÓW

Dostawcy, z którymi współpracuje Grupa, 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 działów kontroli jakości Spółek. Ważnym czynnikiem jest również ugruntowana pozycja na rynku, jako wieloletni dostawca surowców w kraju lub za granicą oraz wysoka kultura organizacyjna przedsiębiorstwa.

Działy Zakupów na bieżąco analizują rynek i podejmują 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 Grupę przed zmianami cen. Kontrakty zawierane są na minimum 3 miesiące, maksimum 12 miesięcy. Około 85% wartości całości zakupów surowców zawierane jest w złotówkach, w pozostałych kontraktach (zawieranych przeważnie z podmiotami zagranicznymi) waluta rozliczeniową są euro lub dolar amerykański. Dla strategicznych surowców kontrakty zawierane są najczęściej jednocześnie z dwoma dostawcami aby uniknąć ryzyka braku surowca spowodowanym nieprzewidywalnymi zdarzeniami. Większość decyzji zakupowych dla Grupy jest podejmowana na poziomie Jednostki Dominującej.

NOTA 57. 3. RYZYKO KREDYTOWE

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Dodatkowo, Grupa obniża swoje narażenie na ryzyko kredytowe poprzez ubezpieczenie należności z tytułu dostaw i usług u jednego z wiodących ubezpieczycieli.

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

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

NOTA 57. 4. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

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

Grupa mając świadomość nie dotrzymania umownych kowenantów podjęła rozmowy z instytucjami finansowymi odnośnie zmiany w metodologii ich kalkulacji. W związku z faktem, że wynik finansowy obciążony jest zdarzeniami jednorazowymi spółka normalizuje wynik. Więcej szczegółów w Sprawozdaniu zarządu odnośnie normalizacji.

Tabela poniżej przedstawia analizę zobowiązań finansowych Grupy na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. według daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

TABELA 83. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019	NA ŻĄDANIE	PONIŻEJ 3 MIESIĘCY	OD 3 DO 12 MIESIĘCY	OD 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻE J 5 LAT	RAZEM
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	730	2 159	8 570	-	11 459
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 398	33 330	3	-	-	45 731
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	775	2 214	6 662	-	9 651
Razem	12 398	34 835	4 376	15 232	-	66 841

TABELA 84. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018	NA ŻĄDANIE	PONIŻEJ 3 MIESIĘCY	OD 3 DO 12 MIESIĘCY	OD 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻE J 5 LAT	RAZEM
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	1 020	3 059	10 450	-	14 529
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 349	35 279	109	-	-	48 737
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	255	557	1 471	-	2 282
Razem	13 349	36 553	3 725	11 921	-	65 548

NOTA 58. INSTRUMENTY FINANSOWE

TABELA 85. INSTRUMENTY FINANSOWE – AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU.

	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	WARTOŚĆ BILANSOWA		WARTOŚĆ GODZIWA	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	C	29 012	48 349	29 012	48 349
Pozostałe należności	C	2 627	2 562	2 627	2 562
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	11 378	8 107	11 378	8 107

TABELA 86. INSTRUMENTY FINANSOWE – ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU.

	KATEGORIA ZGODNIE Z MSR 39	WARTOŚĆ BILANSOWA		WARTOŚĆ GODZIWA	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	F	11 459	14 529	11 459	14 529
kredyt inwestycyjny	F	11 459	14 529	11 459	14 529
kredyt w rachunku bieżącym	F	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	F	7 687	2 040	7 687	2 040

Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia	E	126	87	126	87
Swapy stóp procentowych	E	126	87	126	87
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające	nie dotyczy				
Instrumenty pochodne przeznaczone do zbycia niewyznaczone jako zabezpieczenia	nie dotyczy				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	45 730	48 737	45 730	48 737
Pozostałe zobowiązania	F	6 139	6 649	6 139	6 649

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 60. 1. 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 87. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA DZIEŃ 31.12.2019 ROK.

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	11 378	-	-
środki pieniężne i ekwiwalenty	11 378	-	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ KAPITAŁY	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW, z tego	87	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	87	-	-

TABELA 88. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA DZIEŃ 31.12.2018 ROK.

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	8107	-	-
środki pieniężne i ekwiwalenty	8 107	-	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ KAPITAŁY	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW, z tego	87	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	87	-	-

NOTA 58. 2. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

TABELA 89. AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROK.

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) ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU WYCENY	RAZEM
Należności z tytułu dostaw i usług	C	779	177	-419	-	537
Pozostałe należności		24	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	-11	-160	-	-	-171
Razem		792	17	-419	-	390

TABELA 90. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE STAN NA DZIEŃ 31.12.2019 ROK.

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) ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU WYCENY	RAZEM
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki		-747	-	-	-	-747
kredyt inwestycyjny	F	-24	-	-	-	-24
kredyt w rachunku bieżącym	F	-723	-	-	-	-723
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	F	-428	-10	-	-	-438
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia	E				-40	-40
Swapy stóp procentowych	E				-40	-40
Instrumenty pochodne niestanowiące instrumentów zabezpieczających:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-	-112	312	-	200
Pozostałe zobowiązania	F					
Razem		-1 175	-122	312	-40	-1 025

TABELA 91. AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROK.

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) ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU WYCENY	RAZEM
Należności z tytułu dostaw i usług	C	886	142	85	-	1 113
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	150	15	-	-	165
Razem		1 036	157	85	-	1 278

TABELA 92. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROK.

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) ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU WYCENY	RAZEM
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki		-1 322	-	-	-	-1 322
kredyt inwestycyjny	F	-261	-	-	-	-261
kredyt w rachunku bieżącym	F	-1 061	-	-	-	-1 061
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	F	-254	-10	-	-	-264
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia	E	-	-	-	3	3
Swapy stóp procentowych	E	-	-	-	3	3
Instrumenty pochodne niestanowiące instrumentów zabezpieczających:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-1	-112	312	-	199
Pozostałe zobowiązania	F	-	-	-	-	-
Razem		-1 577	-122	312	3	-1 384

NOTA 59. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

TABELA 93. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2019	31.12.2018
Oprocentowane kredyty i pożyczki	11 459	14 529
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51 870	55 386
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	- 11 378	- 8 107
Zadłużenie netto	51 951	61 808
Kapitał własny	98 335	116 160
Kapitał razem	98 335	116 160
Kapitał i zadłużenie netto	150 286	177 968
Wskaźnik dźwigni	34,6%	34,7%

NOTA 60. 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 94. 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	-	-
Zakupy środków trwałych	5 455	3 096
Zakupy wartości niematerialnych	-	-
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	256	214
Nabycie udziałów (jednostki z Grupy)	-	2 317
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	-	-
Razem nakłady inwestycyjne	5 711	5 627

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

TABELA 95. 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	7 190

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 61. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniżej przedstawiono transakcje dokonane w 2019 roku oraz salda należności i zobowiązań pozostające na dzień kończący dany okres z podmiotami powiązanymi.

Wynagrodzenia wypłacone i należne lub potencjalnie należne członkom Zarządu, Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz pozostałym członkom kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy ZPC Otmuchów S.A.

	2019-12-31	2018-12-31
Jednostka Dominująca		
Zarząd	1 003	972
Rada Nadzorcza	229	204
Jednostki zależne		
Zarząd	80	72
Rada Nadzorcza	5	4

Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy z podmiotami powiązanymi

Rodzaj powiązania	OKRES	transakcje		salda	
		zakup od podmiotów powiązanych	sprzedaż dla podmiotów powiązanych	zobowiązania do podmiotów powiązanych	należności od podmiotów powiązanych
Jednostki współkontrolowane	2019	-	-	-	-
Jednostki współkontrolowane	2018	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	2019	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	2018	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	2019	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	2018	-	-	-	-

Współpraca spółek stanowi przejaw dążenia Grupy Kapitałowej do optymalizacji kosztów działalności, wykorzystania wiedzy oraz dystrybucji środków finansowych w ramach grupy podmiotów powiązanych. Przekazanie świadczenia niektórych usług umożliwia podmiotom osiągnięcie efektu synergii, co przekłada się na zwiększenie efektywności (redukcja zatrudnienia, ujednoczenie systemów i procedur). Jednocześnie, zaoszczędzone w związku z powyższym środki mogą być efektywniej inwestowane.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Grupa Kapitałowa nalicza odsetki 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 Grupie nie występowały należności wątpliwe od podmiotów powiązanych.

NOTA 62. ISTOTNE SPRAWY SĄDOWE PRZECIWKO GRUPIE

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.

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.

Wartość utworzonej rezerwy na poziomie wyniku jednostkowego wynosi 4 449 tys. zł. natomiast na poziomie wyniku skonsolidowanego 4 461 tys. PLN.

NOTA 63. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY

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

TABELA 96. WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA GRUPY.

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
1.	Organy zarządzające	1 003	972
	w tym: Potencjalnie należne	-	-
2.	Organy nadzorujące	229	204
	Razem	1 232	1 176

NOTA 64. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019 wyniosło 94 tys. zł, natomiast za rok 2018 wyniosło 56,5 tys. zł.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019 wyniosło 25,5 tys. zł, w roku 2018 – 18,0 tys. zł.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu doradztwa podatkowego za 2019 i 2018 rok nie wystąpiło.

NOTA 65. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

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

TABELA 97. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI.

ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU	WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ NA DZIEŃ 31.12.2019	WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ NA DZIEŃ 31.12.2018
Hipoteka	113 332	113 332
Zastaw na środkach trwałych	32 563	32 358
Przewłaszczenie zapasów	9 500	9 500
Cesje wierzytelności	111 349	110 171
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	266 744	265 361

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 i na dzień 31.12.2018 roku.

NOTA 66. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Po dacie bilansowej do momentu publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zostały podjęte uchwały odnośnie likwidacji 2 spółek z grupy kapitałowej Emitenta, a mianowicie Aero Snack i Otmuchów Logistyka ze względu na utratę celów ekonomicznych prowadzenia w dalszym ciągu działalności. Wskazane powyżej likwidacje spółek skutkowały obniżeniem wyniku finansowego na poziomie sprawozdania jednostkowego Spółki w wysokości 971 tys. PLN. Jednocześnie wskazane likwidacje nie wpływa na wynik skonsolidowany Grupy Otmuchów.

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 dostrzega rosnące ryzyko w obszarze zachowania ciągłości dostaw materiałów do produkcji w tym w szczególności pochodzących z zakupów importowych.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Marek Piątkowski

Jarosław Kredoszyński

.....
Prezes Zarządu

.....
Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA 31.12.2019 ROKU

Monika Butz

.....
Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 14 maja 2020 roku