



Roczne sprawozdanie finansowe MEGARON S.A. z siedzibą w Szczecinie zostało sporządzone zgodnie z następującymi przepisami:

- *Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości* (tekst jednolity Dz. U. 2021 r. poz.217 z późniejszymi zmianami),
- *Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim* (Dz. U. z 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami),
- *Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości* (Dz. U. z 2020 roku poz. 2000 wraz ze zmianami).

Przy sporządzaniu rocznego sprawozdania przyjęto metody i zasady rachunkowości zgodne z polityką rachunkowości obowiązującą w Spółce.

1. DANE OGÓLNE

Emitent jest spółką akcyjną z siedzibą w Szczecinie. Krajem siedziby Emitenta jest Rzeczpospolita Polska. Emitent został utworzony i działa zgodnie z przepisami prawa polskiego, w szczególności przepisami Kodeksu Spółek Handlowych. Głównym miejscem prowadzenia działalności przez Emitenta jest jego siedziba.

<i>Firma</i>	MEGARON Spółka Akcyjna
<i>Siedziba</i>	Szczecin, Rzeczpospolita Polska
<i>Województwo</i>	Zachodniopomorskie
<i>Adres siedziby</i>	ul. Pyrzycka 3 e, f, 70-892 Szczecin

Sąd Rejestrowy

Sąd Rejonowy w Szczecinie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer KRS

0000301201

Przeważająca działalność wg PKD

2352Z

2. CZAS TRWANIA EMITENTA

Emitent, zgodnie z § 3 Statutu, został utworzony na czas nieoznaczony.

3. OKRĘS, ZA KTÓRY SPORZĄDZONE JEST SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH

Roczne sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, a prezentowane dane porównywalne są za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki pracował w następującym składzie:

Piotr Sikora	Prezes Zarządu
--------------	----------------

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

Mariusz Adamowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Iwona Kowalczyk	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Arkadiusz Mielczarek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Mieszko Parszewski	Członek Rady Nadzorczej
Mieczysław Żywotko	Członek Rady Nadzorczej

Zasady funkcjonowania Zarządu oraz Rady Nadzorczej regulują odpowiednio regulamin zarządu oraz regulamin rady nadzorczej - dokumenty dostępne są na stronie internetowej Emitenta (www.megaron.com.pl).

5. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE ZAWIERAJĄ DANE ŁĄCZNE – JEŻELI W SKŁAD PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA WCHODZĄ WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE SPORZĄDZAJĄCE SAMODZIELNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE

W skład przedsiębiorstwa Emitenta nie wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

6. WSKAZANIE, CZY EMITENT JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, WSPÓLNIKIEM JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNEJ LUB ZNACZĄCYM INWESTOREM ORAZ CZY SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Emitent nie jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem wobec innych podmiotów, Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. W PRZYPADKU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES, W CZASIE KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE SPÓŁEK – WSKAZANIE, ŻE JEST TO SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE PO POŁĄCZENIU ORAZ WSKAZANIE ZASTOSOWANEJ METODY ROZLICZENIA POŁĄCZENIA

Emitent nie połączył się z innym podmiotem, przedstawione sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone za okres, w którym nastąpiłoby połączenie.

8. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE PRZY ZAŁOŻENIU KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ PRZEZ EMITENTA W DAJĄCEJ SIĘ PRZEWIDZIEĆ PRZYSZŁOŚCI ORAZ CZY NIE ISTNIEJĄ OKOLICZNOŚCI WSKAZUJĄCE NA ZAGROŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta. Jednakże w związku z panującą w okresie od połowy marca 2020 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 dokonano weryfikacji procesów wewnętrznych funkcjonujących w Spółce w celu zapewnienia bezpieczeństwa Pracowników, Klientów oraz Kontrahentów. Jednocześnie Emitent dokonał analizy potencjalnego wpływu pandemii na działalność operacyjną, wyniki finansowe i sytuację płatniczą Spółki. Emitent przewiduje, że obecna sytuacja będzie miała największy wpływ na jego działalność w następujących obszarach:

W obszarze składania nowych zamówień przez Klientów Emitenta:

- Czasowo ograniczone zostały wizyty przedstawicieli handlowych u Klientów Emitenta ze względu na konieczność ograniczenia bezpośrednich kontaktów Pracowników z osobami z zewnątrz. Sytuacja ta miała miejsce przede wszystkim w I i II kwartale 2020;
- Czasowo ograniczone zostały możliwości prowadzenia sprzedaży w marketach budowlanych będących głównymi odbiorcami produktów Emitenta. Sytuacja ta miała miejsce przede wszystkim w I i II kwartale 2020, a także po dniu bilansowym;

W obszarze realizacji zamówień na rzecz Klientów Emitenta:

- Spółka odnotowała nieznaczne, krótkoterminowe zakłócenia w ciągłości dostaw surowców niezbędnych do produkcji, zwłaszcza tych importowanych z zagranicy i dostarczanych transportem samochodowym. Sytuacja ta miała miejsce przede wszystkim w I i II kwartale 2020;

W obszarze krótkookresowych przepływów pieniężnych:

- Spółka odnotowała czasowe i krótkoterminowe zakłócenia w regulowaniu zobowiązań wobec Spółki przez jej kontrahentów. Sytuacja ta miała miejsce przede wszystkim w I i II kwartale 2020. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie odnotowuje znaczących zakłóceń w regulowaniu zobowiązań wobec spółki.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Emitenta na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania nie ma możliwości określenia ostatecznego wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność operacyjną, wyniki finansowe i sytuację płatniczą Spółki, ze względu na fakt, że wynika on z czynników niezależnych od Spółki. W celach ostrożnościowych Zarząd spółki zawarł aneksy umów kredytowych, odroczone terminy spłat bieżących zobowiązań kredytowych, co w istotny sposób poprawiło sytuację płynnościową Spółki (nota 15.4), a na bieżąco analizuje i uruchamia wszelkie działania mające na celu wykorzystanie działań pomocniczych jakie proponuje rząd naszego kraju.

9. STWIERDZENIE, ŻE SPRAWOZDANIA FINANSOWE PODLEGAŁY PRZEKSZTAŁCENIU W CELU ZAPEWNIENIA PORÓWNYWALNOŚCI DANYCH, A ZESTAWIENIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC, BĘDĄCYCH WYNIKIEM KOREKT Z TYTUŁU ZMIAN ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI LUB KOREKT BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH, ZOSTAŁO ZAMIESZCZONE W DODATKOWEJ NOTCE OBJAŚNIAJĄCEJ

Nie dotyczy Spółki.

10. WSKAZANIE, CZY W PRZEDSTAWIONYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM LUB DANYCH PORÓWNYWALNYCH DOKONANO KOREKT WYNIKAJĄCYCH Z ZASTRZEŻEŃ W OPINIACH PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA O SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH ZA LATA 2019 I 2020

Firma audytorska nie wyraziła zastrzeżeń w sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego za 2019 rok. Firma audytorska przeprowadziła badanie sprawozdania finansowego za 2020 rok i w sprawozdaniu z badania nie przedstawiła żadnych zastrzeżeń.

11. POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

Sprawozdanie finansowe sporządzono w zaokrągleniu do tysięcy złotych. Przyjęto taki poziom zaokrągleń, gdyż zdaniem Zarządu nie zniekształci to obrazu Spółki w sprawozdaniu, a może przyczynić się do lepszego wypełnienia postulatu jasnego i rzetelnego zaprezentowania sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

12. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (TAKŻE AMORTYZACJI), USTALENIA PRZYCHODÓW, KOSZTÓW I WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANYCH PORÓWNYWALNYCH

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Rokiem obrotowym dla MEGARON S.A. jest rok kalendarzowy. Okresami sprawozdawczymi są kolejne miesiące w roku obrotowym.

Wynik finansowy Spółki za okres sprawozdawczy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki jest złoty polski. Jednostką sprawozdania są tysiące złotych (PLN). Należy zwrócić uwagę, że kwoty wynikające z ksiąg rachunkowych zaokrąglono do pełnych tysięcy złotych, dlatego mogą wynikać różnice wynikające z zaokrągleń pomiędzy wartością ujawnionych w sprawozdaniu finansowym sum a łączną wartością ich składowych w tysiącach złotych.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Jednostka nie prowadzi prac rozwojowych podlegających ujęciu jako wartości niematerialne i prawne.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad: oprogramowanie komputerów 2 lub 5 lat (aktualnie używane wartości amortyzowane są w okresie 2 lat).

Wartości niematerialne i prawne, których wartość przekracza 3.500,00 PLN podlegają odpisom amortyzacyjnym według planu amortyzacji, określającego stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych. Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych ustala się drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danej wartości niematerialnej i prawnej na przewidywane lata jej użytkowania uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne, których wartość nie przekracza 1.000,00 PLN, są odpisywane bezpośrednio w koszty zużycia materiałów. Wartości niematerialne i prawne od 1.000,00 do 3.500,00 PLN wprowadza się do ewidencji bilansowej i umarza jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do używania.

Środki trwałe są wyceniane zgodnie z Ustawą o Rachunkowości według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych zalicza się różnice kursowe z wyceny powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, których wartość nie przekracza 1.000,00 PLN, są zaliczane do kosztów zużycia materiałów. Przedmioty o wartości początkowej od 1.000,00 do 3.500,00 PLN wprowadza się do ewidencji bilansowej środków trwałych i umarza jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do używania. Środki trwałe, których wartość jest wyższa niż 3.500,00 PLN podlegają odpisom amortyzacyjnym według planu amortyzacji, określającego stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych. Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych ustala się drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danego środka trwałego na przewidywane lata jego użytkowania uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego, z zastosowaniem metody liniowej lub degresywnej.

Zastosowane roczne stawki amortyzacyjne są następujące:

- budynki i budowle 2,5 - 10%
- urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego) 5-20%
- sprzęt komputerowy 20 - 33,33%
- środki transportu 12 - 29%
- inne środki trwałe 10 - 20%

Spółka ujmuje w swoich aktywach środki trwałe, z których korzysta na podstawie umów leasingu lub podobnych umów, jeżeli umowy leasingu lub podobne umowy spełniają przynajmniej jeden z warunków określonych w art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Długoterminowe aktywa finansowe w postaci akcji i udziałów ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień nabycia według ceny nabycia albo ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne. Na dzień bilansowy wycenia się je według ceny nabycia lub ceny rynkowej (wartości godziwej), zależnie od tego, która z nich jest niższa. Udzielone pożyczki i nabyte instrumenty dłużne wycenia się w zamortyzowanej cenie nabycia.

Inwestycje krótkoterminowe w aktywa w postaci akcji i udziałów ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień nabycia według ceny nabycia albo ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne. Na dzień bilansowy wycenia się je według ceny nabycia lub ceny rynkowej (wartości godziwej), zależnie od tego, która z nich jest niższa. Udzielone pożyczki i nabyte instrumenty dłużne wycenia się w zamortyzowanej cenie nabycia. Instrumenty pochodne wycenia się w wartości godziwej na dzień bilansowy.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników wymienionych niżej pozycji do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są w następujący sposób:

- materiały – według ceny nabycia ustalonej metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło (FIFO),

- produkty gotowe – według kosztu bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji, ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych (techniczny koszt wytworzenia).

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, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

Wartość ujętych w wycenie wyrobów gotowych pośrednich kosztów produkcji nie jest istotna ze względu na ich niski udział w koszcie wytworzenia wyrobów gotowych oraz niewielką wartość składowanych wyrobów gotowych, z tego względu, kierując się zasadą istotności, Spółka nie szacuje poziomu wykorzystania zdolności produkcyjnych.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie odnosi się w rachunek zysków i strat. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis aktualizujący tworzy się na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowane przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiące równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku, do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,

- należności przeterminowane lub nieprzeterminowane o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Środki pieniężne wyceniane są w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według kursu średniego NBP na dzień bilansowy. Do środków pieniężnych zalicza się krótkoterminowe (o terminie wymagalności krótszym niż 3 miesiące od daty założenia) lokaty, które wycenia się w wartości uwzględniającej naliczone do dnia bilansowego odsetki, naliczone zgodnie z metodą zamortyzowanego kosztu.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. W szczególności rozliczaniu w czasie podlegają koszty ubezpieczeń, prenumerat i abonamentów oraz kosztów poniesionych na przełomie roku.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, w tym statutu spółki.

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, z nadwyżki powstałej przy sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej (agio).

Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w odrębnej pozycji aktywów.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

W szczególności Spółka tworzy rezerwy na:

- świadczenia pracownicze (odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy) – w wysokości ustalonej z zastosowaniem metod aktuarialnych,
- sprawy sporne – w wysokości spodziewanego wypływu korzyści ekonomicznych ze Spółki w przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu – jeżeli niekorzystne rozstrzygnięcie sporu jest prawdopodobne,

- inne tytuły – jeżeli zdarzenia przeszłe w przyszłości spowodują prawdopodobnie wypływ korzyści ekonomicznych ze Spółki a wartość rezerwy można wiarygodnie oszacować.

Spółka nie szacuje rezerw na zwroty i naprawy gwarancyjne, ponieważ historyczne dane wskazują na nieistotność przyszłych zobowiązań z tego tytułu.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rozliczeń międzyokresowych pasywnych dokonuje się w przypadku otrzymania środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych, jak również w przypadku uzyskanych dofinansowań do nabycić środków trwałych. Otrzymane dofinansowania, zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów, odnoszone są na pozostałe przychody operacyjne równoległe do odpisów amortyzacyjnych obiektów sfinansowanych z ich udziałem.

Spółka rozpoznaje dotacje jako składnik rozliczeń międzyokresowych pasywnych zgodnie z metodą kasową, czyli w dacie wpływu dotacji do aktywów.

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą. Spółka ujmuje przychody w dacie przejścia ryzyka i korzyści związanych ze zbywanym składnikiem aktywów na kupującego. Otrzymane dotacje do kosztów Spółka wykazuje w przychodach w dacie wpływu środków pieniężnych z tytułu dotacji, zaś dotacje do aktywów w dacie obciążenia kosztów z tytułu wyłączenia lub amortyzacji dotowanych aktywów.

Koszty podstawowej działalności operacyjnej. Spółka prowadzi koszty w układzie kalkulacyjnym i rodzajowym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich. Ewidencja na kontach kosztów jest kompletna, tzn. ujmuje wszystkie operacje gospodarcze dokonane w okresie sprawozdawczym. Ewentualne różnice wartości, jakie mogą powstać po otrzymaniu dokumentów obcych, ujmowane są w ewidencji nie później niż w okresie sprawozdawczym, w którym dokumenty te otrzymano.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- **pozostałe przychody i koszty operacyjne** pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn. Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych jednostka zalicza również otrzymane i udzielone bonusy, skonta i rabaty, które nie są uwzględniane bezpośrednio przy dokonywaniu sprzedaży lub zakupów wyrobów gotowych, towarów i materiałów,
- **przychody finansowe** z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- **koszty finansowe** z tytułu odsetek, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Opodatkowanie. Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek dochodowy bieżący. Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek dochodowy odroczony. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

13. WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO, W OKRESACH OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I DANymi PORÓWNYWALNYMI, W STOSUNKU DO EURO, USTALONYCH PRZEZ NARODOWY BANK POLSKI

Kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu.

- Kurs 1 EURO obowiązujący w dniu 31.12.2019 wynosił: 4,2585 PLN
- Kurs 1 EURO obowiązujący w dniu 31.12.2020 wynosił: 4,6148 PLN

Kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach – obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego.

- Kurs średni 1 EURO w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019 wyniósł: 4,3018 PLN
- Kurs średni 1 EURO w okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020 wyniósł: 4,4742 PLN

Najwyższy i najniższy kurs w każdym okresie.

- Najwyższy kurs 1 EURO w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019 wyniósł: 4,3891 PLN
- Najniższy kurs 1 EURO w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019 wyniósł: 4,2406 PLN
- Najwyższy kurs 1 EURO w okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020 wyniósł: 4,6330 PLN
- Najniższy kurs 1 EURO w okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020 wyniósł: 4,2279 PLN

14. WYBRANE DANE FINANSOWE OKRESU BIEŻĄCEGO I OKRESÓW PORÓWNYWALNYCH PRZELICZONE WEDŁUG WYŻEJ PODANYCH KURSÓW

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
	w tys. zł		w tys. EUR	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	44 923	43 517	10 040	10 116
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 694	3 475	826	808
III. Zysk (strata) brutto	3 563	3 302	796	768
IV. Zysk (strata) netto	2 827	2 811	632	653
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 150	7 289	928	1 694
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-829	-5 546	-185	-1 289
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 310	-1 269	-516	-295
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 011	475	226	110
IX. Aktywa, razem	38 391	38 722	8 319	9 093
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 321	20 479	3 753	4 809
XI. Zobowiązania długoterminowe	6 816	4 045	1 477	950
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	6 874	12 422	1 490	2 917
XIII. Kapitał własny	21 070	18 243	4 566	4 284
XIV. Kapitał zakładowy	540	540	117	127
XV. Liczba akcji (w szt.)	2 700 000	2 700 000	2 700 000	2 700 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,05	1,04	0,23	0,24

XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,05	1,04	0,23	0,24
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,80	6,76	1,69	1,59
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,80	6,76	1,69	1,59
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Dla przeliczeń powyższych przyjęto:

- dla pozycji bilansowych – wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 31 grudnia 2020 r. kurs 1 EUR = 4,6148 PLN, a na dzień 31 grudnia 2019 r. kurs 1 EUR = 4,2585 PLN.
- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych - wg średniego kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP na koniec każdego miesiąca kalendarzowego danego okresu tj. za okres 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. kurs 1 EUR = 4,4742 PLN, a za okres 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. kurs 1 EUR = 4,3018 PLN.

15. WSKAZANIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC W WARTOŚCI UJAWNIONYCH DANYCH, DOTYCZĄCYCH CO NAJMNIEJ KAPITAŁU WŁASNEGO (AKTYWÓW NETTO) I WYNIKU FINANSOWEGO NETTO, ORAZ ISTOTNYCH RÓŻNIC DOTYCZĄCYCH PRZYJĘTYCH ZASAD(POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI – ZGODNIE Z § 2. UST. 1 pkt 7 ROZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 29 MARCA 2018 R. O SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH W PROSPEKCIE

Różnice między polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości. Emitent stosuje zasady rachunkowości zgodne z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. 2021, poz. 217 z późniejszymi zmianami).

Emitent dokonał wstępnej identyfikacji obszarów różnic między przyjętymi przez Emitenta polskimi zasadami rachunkowości, a zasadami określonymi przez MSR oraz dokonał analizy potencjalnych różnic w wartościach kapitału własnego i wyniku finansowego netto wykazanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym i w sprawozdaniu finansowym, jakie zostałyby sporządzone zgodnie z MSR, wykorzystując w tym celu najlepszą wiedzę o obowiązujących standardach i ich interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdania zgodnego z MSR. W wyniku przeprowadzenia powyższych analiz nie stwierdzono istnienia obszarów, w których występowałyby istotne różnice pomiędzy stosowanymi przez Emitenta zasadami rachunkowości a zasadami, jakie byłyby stosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnego z MSR. Jednocześnie nie stwierdzono istotnych różnic w danych dotyczących kapitału własnego oraz wyniku finansowego netto.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

Zgodnie z powyższym standardem jednostka klasyfikuje składniki aktywów i pasywów finansowych jako wyceniane, po początkowym ujęciu, w zamortyzowanym koszcie albo w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (ang. FVOCI) bądź w wartości godziwej przez wynik finansowy (ang. FVPL) na podstawie:

- modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz
- charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych.

Wskazuje to na odmienną, w porównaniu z krajowymi standardami rachunkowości, klasyfikację wybranych pozycji bilansowych.

Pożyczki udzielone

Emitent udziela pożyczek pracownikom w ramach środków własnych oraz w ramach środków zgromadzonych w ZFŚS. Wynikają one z zawartych przez niego umów, natomiast terminy zapłaty są w momencie powstania należności określone. Spółka dokonała weryfikacji spłat udzielonych pożyczek oraz informacji dotyczących ich realizacji w przyszłych okresach. Ujęta w powyższy sposób wartość aktywów jest wyceniana w zamortyzowanym koszcie.

Należności handlowe

Należności handlowe są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym Emitenta dla uzyskiwania przepływów pieniężnych. Wynikają one z zawartych przez niego umów, natomiast terminy zapłaty są w momencie powstania należności określone.

Należności handlowe są wyceniane jak suma praw do otrzymania płatności za dostarczony towar lub świadczoną usługę pomniejszona o kwotę równą oczekiwanym, przyszłym stratom kredytowym przy uwzględnieniu zarówno warunków bieżących, jak i racjonalnych informacji dotyczących przyszłości kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Ma to na celu uwzględnienie przyszłego ryzyka w bieżącej wartości aktywów. Ujęta w powyższy sposób utratę wartości ujmuje się, zgodnie z MSSF 9, w zamortyzowanym koszcie.

Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek oraz pozostałe zobowiązania finansowe

Do zobowiązań finansowych zalicza się głównie zobowiązania z tytułu kredytów inwestycyjnych, leasingów oraz subwencji otrzymanej od PFR. Oprocentowanie oraz pozostałe koszty ich udzielenia zawarte zostały na warunkach rynkowych. Subwencja otrzymana od PFR jest, zgodnie z umową, nieoprocentowana. Harmonogram przepływów w ramach ww. pozycji pasywów wynika z zawartych przez spółkę umów. Ich wycena dokonywana jest, po początkowym ujęciu, w zamortyzowanym koszcie.

Pozycja aktywów/pasywów	Klasyfikacja zgodna z MSSF 9
AKTYWA	
Pożyczki udzielone	Wycena zgodna ze zamortyzowanym kosztem
Należności z tytułu dostaw i usług	Wycena zgodna ze zamortyzowanym kosztem
PASYWA	
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	Wycena zgodna ze zamortyzowanym kosztem
Pozostałe zobowiązania finansowe	Wycena zgodna ze zamortyzowanym kosztem

Emitent nie rozpoznaje w swojej strukturze aktywów i pasywów, które zgodnie z ww. standardem, byłyby wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody bądź w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka ocenia, że ww. standard pozostaje bez istotnego wpływu na wycenę bilansową należności handlowych oraz należności i zobowiązań finansowych. Wprowadzone kryteria odpisów aktualizujących oraz korekty wycen pozostają na porównywalnym poziomie do tych stosowanych przez Emitenta zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Zgodnie z MSSF 15 uzyskiwane przez jednostkę przychody powiązane są z momentem uzyskania kontroli nad towarem lub usługą, natomiast kwota wynagrodzenie powinna odzwierciedlać uprawnienie jednostki do jego otrzymania. Dlatego też, w celu prawidłowej implementacji standardu niezbędny jest pięciostopniowy proces rozpoznawania przychodów:

- identyfikacja umowy / umów z klientem,
- określenie odrębnych zobowiązań w zakresie świadczeń wynikających z umowy,
- ustalenie ceny transakcyjnej,
- przyporządkowanie ceny do poszczególnych zobowiązań wynikających z umowy,
- rozpoznanie przychodu w chwili, kiedy podmiot zrealizuje zobowiązanie w zakresie świadczenia (lub w toku takiej realizacji świadczenia).

W tym celu Emitent dokonał przeglądu obowiązujących w 2020 roku zawartych z sieciami handlowymi i dystrybutorami umów sprzedaży oferowanych przez Spółkę asortymentów, a w szczególności zawartych w nich warunków dostaw, mechanizmów przyznawania rabatów posprzedażowych oraz procedur przebiegu reklamacji. Miało to na celu określenie, czy w przyszłości nastąpi znacząca możliwość odwrócenia ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. W opinii Emitenta różnice w wycenie przychodów z tytułu umów z klientami wg. powyższego standardu i wg. krajowych standardów rachunkowości pozostają nieistotne.

MSSF 16 Leasing

Zgodnie z wprowadzoną powyższym standardem definicją, jako leasing należy traktować każdą umowę, na mocy której występuje przekazanie prawa do użytkowania składnika aktywów przez dany okres w zamian za wynagrodzenie.

W celu weryfikacji zasadności tego standardu Spółka dokonała analiza wszystkich obowiązujących w 2020 r. umów zakupu, a w szczególności umów leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy, pod kątem tego, czy spółka dysponuje w nich prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

W opinii spółki nie istnieją umowy, oprócz tych wykazanych w bilansie spółki i uszczegółowionych w notach, które wymagałyby dodatkowej prezentacji w wartości bieżącej przyszłych opłat leasingowych pozostających do zapłaty.

Szczecin, dnia 21 kwietnia 2021 roku