



S4E S.A.

**Sprawozdanie finansowe na dzień
i za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej,
które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską**

Warszawa, dnia 21 marca 2023 roku

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT ORAZ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	
1. Informacje ogólne	8
2. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej.....	8
3. Oświadczenie o zgodności.....	9
4. Zmiany wynikające ze zmian MSSF	9
5. Podstawowe osądy oraz podstawy szacowania niepewności.....	13
6. Waluta funkcjonalna	13
7. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	13
NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	
1. Przychody ze sprzedaży	24
2. Koszty działalności operacyjnej.....	25
3. Liczba pracowników w okresie	25
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	26
5. Przychody i koszty finansowe.....	26
6. Podatek dochodowy.....	26
7. Zysk przypadający na jedną akcję oraz wypłacone dywidendy	27
8. Rzeczowe aktywa trwałe	28
9. Wartości niematerialne	29
10. Pochodne instrumenty finansowe.....	30
11. Rozliczenia kosztów wykonania umowy i zobowiązania kontraktowe.....	30
12. Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	31
13. Zapasy.....	33
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33
15. Kapitał własny	33
16. Podatek odroczony	35
17. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych.....	36
18. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	37
19. Rezerwy na zobowiązania.....	38
20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	38
21. Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej.....	39
22. Zarządzanie kapitałem	39
23. Instrumenty finansowe	41
24. Inne ryzyka rynkowe i specyficzne dla jednostki.....	45
25. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	45
26. Wynagrodzenie biegłego rewidenta	45

S4E S.A.**Sprawozdanie finansowe
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2022**

Dla akcjonariuszy S4E S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki S4E S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

- Sprawozdanie z zysków i strat oraz z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku wraz z danymi porównywalnymi
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku wraz z danymi porównywalnymi
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku wraz z danymi porównywalnymi
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 wraz z danymi porównywalnymi
- Noty do sprawozdania finansowego obejmujące informacje dodatkowe oraz objaśnienia.

Sprawozdanie z działalności jednostki dołączone do niniejszego sprawozdania finansowego nie stanowi jego części.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 21 marca 2023 roku.

Magdalena Świątek Członek Zarządu

Arkadiusz Mozdzeń Członek Zarządu ds. Rozwoju

Warszawa, dnia 21 marca 2023 roku

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT ORAZ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022

	Nota	2022 PLN'000	2021 PLN'000
Przychody ze sprzedaży	1	367 845	248 290
Koszt własny sprzedaży	2	(340 638)	(225 782)
Zysk brutto na sprzedaży		27 207	22 508
Koszty sprzedaży	2	(13 441)	(11 729)
Koszty ogólnego zarządu	2	(5 405)	(5 059)
Aktualizacja wartości aktywów		(159)	(218)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne	4	(32)	77
Zysk na działalności operacyjnej		8 170	5 579
Przychody finansowe	5	50	12
Koszty finansowe	5	(814)	(356)
Zysk przed opodatkowaniem		7 406	5 236
Podatek dochodowy	6	(1 382)	(1 133)
Zysk netto za okres obrotowy		6 024	4 103
Całkowite dochody ogółem		6 024	4 103
Zysk na jedną akcję			
Średnia ważona podstawowa i rozwodniona zysk na akcję z działalności kontynuowanej w PLN	7	3,47	2,36

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2022

	Nota	31.12.2022 PLN'000	31.12.2021 PLN'000
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	1 990	1 306
Wartości niematerialne	9	25	101
Rozliczenia kosztów wykonania umowy	11	21 486	10 590
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	6 481	4 800
Razem aktywa trwałe		29 982	16 797
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	16 046	2 070
Należności handlowe oraz pozostałe należności	12	152 279	95 697
Rozliczenia kosztów wykonania umowy	11	21 276	14 978
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	12 266	19 148
Razem aktywa obrotowe		201 867	131 893
Aktywa razem		231 849	148 690
Passywa			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	15	1 737	1 737
Kapitał zapasowy	15	13 398	13 398
Niepokryta strata lat ubiegłych		(7 147)	(11 250)
Zysk netto		6 024	4 103
Razem kapitały własne		14 011	7 987
Zobowiązanie długoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	38
Zobowiązania kontraktowe	11	28 061	16 518
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	17	643	248
Razem zobowiązania długoterminowe		28 704	16 805
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18	154 897	95 013
Rezerwy na zobowiązania	19	3 810	4 431
Zobowiązania kontraktowe	11	28 123	22 981
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		1 746	901
Pochodne instrumenty finansowe	10	27	79
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	17	531	494
Razem zobowiązania krótkoterminowe		189 134	123 899
Pasywa razem		231 849	148 690

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Niepokryte straty/ nierozliczone zyski z lat ubiegłych	Wynik finansowy okresu	Kapitał własny razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Saldo na dzień 01.01.2021	1 737	13 398	(8 799)	(2 452)	3 884
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody w 2021 roku					
Zysk netto	-	-	-	4 103	4 103
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-		-	-
Przeniesienie niepokrytych strat			(2 452)	2 452	-
Saldo na dzień 31.12.2021/ 01.01.2022	1 737	13 398	(11 251)	4 103	7 987
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody w 2022 roku					
Zysk netto	-	-	-	6 024	6 024
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-		-	-
Przeniesienie nierozliczonych zysków			4 103	(4 103)	-
Saldo na dzień 31.12.2022	1 737	13 398	(7 148)	6 024	14 011

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022

	od 01.01.2022 do 31.12.2022 PLN'000	od 01.01.2021 do 31.12.2021 PLN'000
Zysk brutto roku obrotowego	7 406	5 236
Korekty:	(12 685)	12 511
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1 129	1 335
Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	27	221
Zmiana stanu zapasów	(13 975)	199
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(56 741)	(34 281)
Zmiana odpisu aktualizującego wartość należności	159	197
Zmiana stanu rozliczeń kosztów wykonania umowy	(17 194)	(10 675)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	59 846	39 912
Zmiana stanu zobowiązań kontraktowych	(621)	2 348
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	16 685	14 601
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(44)	(84)
Likwidacja aktywów trwałych	-	248
Przychody z tytułu odsetek	(47)	(6)
Koszty odsetek	279	62
Zapłacony podatek dochodowy	(2 227)	(1 666)
Inne korekty	40	100
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 280)	17 746
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	44	84
Wydatki na zakup majątku trwałego	(452)	(529)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(408)	(445)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(962)	(585)
Zmiana stanu kredytów	-	(715)
Odsetki otrzymane	47	6
Odsetki zapłacone	(279)	(62)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 194)	(1 356)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 882)	15 945
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	19 148	3 203
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	12 266	19 148

INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Informacje ogólne**

Spółka S4E S.A. została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 9 grudnia 2000 roku w Kancelarii Notarialnej Notariusz Katarzyny Gruszczyńskiej ul. Karmelicka 29, 31-131 Kraków (Repertorium A nr 994/2000). Dnia 21 lutego 2022 roku nastąpiła zmiana siedziby Spółki i obecnie mieści się w Warszawie przy ul. Bokserskiej 66.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim:

- świadczenie usług w zakresie oprogramowania, przetwarzania danych, usług doradczych w zakresie sprzętu komputerowego,
- sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania.

2. Skład osobowy Zarządu i Rady nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorczych jednostki był następujący:

Rada Nadzorcza:

Hanna Osetek - Pasquet	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Rafał Harbaty	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Łasak	Członek Rady Nadzorczej
Karolina Szmit-Fąderska	Członek Rady Nadzorczej
Laurent Mitais	Członek Rady Nadzorczej

Zarząd:

Magdalena Świątek	Członek Zarządu
Arkadiusz Możdżeń	Członek Zarządu ds. Rozwoju

W okresie od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

- w dniu 9 września 2022 roku Pani Magdalena Świątek złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 9 września 2022 roku,
- w dniu 26 października 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało panią Karolinę Szmit-Fąderską na Członka Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 31 maja 2022 roku Rada Nadzorcza na swoim posiedzeniu odwołała z funkcji Prezesa Zarządu pana Stanisława Brleć,ć,

- w dniu 7 czerwca 2022 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o delegowaniu członka Rady Nadzorczej pani Hanny Osetek-Pasquet do wykonywania czynności Prezesa Zarządu na okres od 8 czerwca 2022 r. do 8 września 2022 r.
- w dniu 9 września 2022 roku Rada Nadzorcza powołała Panią Magdalenę Świątek na stanowisko Prezesa Zarządu z dniem 9 września 2022 roku,
- w dniu 7 listopada 2022 roku Rada Nadzorcza powołała Zarząd Spółki w osobach: Pani Magdalena Świątek - Prezes Zarządu oraz Pan Arkadiusz Możdżeń - Członek Zarządu na kolejną dwuletnią kadencję,
- w dniu 7 listopada 2022 roku dokonała zmiany stanowiska zajmowanego przez Panią Magdalenę Świątek w Zarządzie Spółki na stanowisko Członek Zarządu, z dniem rejestracji przez sąd rejonowy zmian statutu Spółki uchwalonych przez ZWZA w dniu 26 października 2022 r.

3. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (MSSF UE), co oznacza, że zostało sporządzone zgodnie z ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi Interpretacjami.

4. Zmiany wynikające ze zmian MSSF UE

Zamieszczone poniżej nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. i nie zostały zastosowane w sprawozdaniu finansowym. Jednostka ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

a) Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2022 r.

Standardy i Interpretacje	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe
Zmiany MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018–2020 (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później (z wyjątkiem zmiany przykładu do MSSF 16, która obowiązuje od momentu publikacji).	<ul style="list-style-type: none"> o MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji; o MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie podlega usunięciu, należy je odnieść na wartość zobowiązania; o MSSF 16: z przykładu nr 13 usunięto zagadnienie zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne; 	Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Jednostki.

Standardy Interpretacje	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe
	o MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.	
Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później).	Zmiana doprecyzowuje, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako (1) zapas zgodnie z MSR 2 i (2) przychód, gdy nastąpi jego sprzedaż (a nie wpływać na wartość środka trwałego). Testowanie środka trwałego jest elementem jego kosztu, natomiast koszt produkcji jest ujmowany w wyniku w momencie ujęcia przychodu ze zbycia zapasu powstałego podczas testowania.	Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Jednostki.
Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później).	Zmiana precyzuje, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację.	Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Jednostki.
Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później).	Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37.	Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Jednostki.
Zmiana MSSF 16 „Leasing” (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania).	W 2020 roku Rada MSR opublikowała uproszczenia dla leasingobiorców otrzymujących ulgi ze względu na pandemię COVID-19. Jednym z warunków było by ulgi dotyczyły tylko płatności zapadających do końca czerwca 2021 roku. Wskutek zmiany przesunięto ten termin na czerwiec 2022 roku.	Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Jednostki, ponieważ Jednostki nie skorzystała z uproszczenia.

b) Standardy i Interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2022r.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe
Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia” (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).	Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.	Nie oczekuje się, aby powyższe zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Jednostki, ponieważ umowy, które zawiera nie spełniają definicji umów ubezpieczeniowych.
Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).	Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach: o doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy, o intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.	W związku z tym, że Jednostka stosuje już zasady spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.
Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).	Rada MSR doprecyzowała, które informacje dotyczące polityki rachunkowości stosowanej przez jednostkę są istotne i wymagają ujawnienia w sprawozdaniu finansowym. Zasady skupiają się na dostosowaniu ujawnień do indywidualnych okoliczności jednostki. Rada przestrzega przed stosowaniem wystandardyzowanych zapisów skopiowanych z MSSF oraz oczekuje, że podstawa wyceny instrumentów finansowych będzie uznana za istotną informację.	Nie oczekuje się, aby powyższe zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Jednostki.
Zmiana MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).	Rada wprowadziła do standardu definicję szacunku księgowego: Szacunki księgowe to kwoty pieniężne w sprawozdaniu finansowym, które podlegają niepewności wyceny.	Nie oczekuje się, aby powyższe zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Jednostki.

Standardy Interpretacje i oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe
Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy” (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).	Rada wprowadziła zasadę, iż jeśli w wyniku transakcji powstają równocześnie dodatnie i ujemne różnice przejściowe w tej samej kwocie, należy ująć aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy nawet wówczas, gdy transakcja nie wynika z połączenia, ani nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy. Oznacza to konieczność ujmowania aktywów i rezerwy na podatek odroczony np. gdy różnice przejściowe w równych kwotach występują w przypadku leasingu (odrębna różnica przejściowa od zobowiązania i od prawa do użytkowania) lub w przypadku zobowiązań z tytułu rekultywacji. Nie została zmieniona zasada mówiąca o tym, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się, jeśli kompensacie podlegają aktywa i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego.	Nie oczekuje się, aby powyższe zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Jednostki.
Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia” (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).	Rada ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają MSSF 17 i MSSF 9, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowe wynikające z różnic między tymi standardami.	Nie oczekuje się, aby powyższe zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Jednostki.
Zmiana do MSSF 16 „Leasing” (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później).	Zmiana doprecyzowuje wymogi w odniesieniu do wyceny zobowiązania leasingowego powstającego wskutek transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego. Ma zapobiec nieprawidłowemu ujmowaniu wyniku na transakcji w części dotyczącej zachowanego prawa do użytkowania w przypadku, gdy płatności leasingowe są zmienne i nie zależą od indeksu lub stawki.	Nie oczekuje się, aby powyższe zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Jednostki.

5. Podstawowe osądy oraz podstawy szacowania niepewności

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga ujęcia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu Spółki stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Oszacowania i osądy księgowe są poddawane nieustannej weryfikacji. Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są oparte na doświadczeniu wynikającym z analizy danych historycznych oraz analizie i przewidywaniach odnośnie przyszłych zdarzeń zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki.

Podstawy szacunki i niepewności

Stosując przyjętą politykę rachunkowości Spółka przyjęła pewne założenia dotyczące niepewności i szacunków, które mogą mieć istotny wpływ na wartości zamieszczone w sprawozdaniu finansowym. W związku z tym istnieje ryzyko istotnych zmian w następujących okresach sprawozdawczych dotyczące głównie następujących obszarów:

(a) Przychody ze sprzedaży

Spółka realizuje zobowiązania do wykonania świadczenia, wśród których część dotyczy dostaw urządzeń IT, a inne usług instalacji/wdrożenia, serwisu oraz wsparcia i utrzymania w sprawności dostarczonych urządzeń, w tym usług własnych oraz producenckich (w tym agencyjnych). Szacunki i profesjonalny osąd są wykorzystywane przy alokacji ceny z umowy do poszczególnych obowiązków świadczenia. W celu prawidłowego rozpoznania przychodu ze sprzedaży istotne jest właściwe określenie zobowiązań wynikających z umowy, a także momentu ich realizacji. Ponadto, w przypadku serwisowych usług producenckich istotne jest prawidłowe określenie roli jaką pełni Spółka i ocena czy występuje ona w charakterze pośrednika (agenta) czy zleceniodawcy, co determinuje sposób ujęcia przychodu w wartości netto (tj. ograniczonej do wysokości opłat lub prowizji, do których zgodnie z oczekiwaniem Spółka jest uprawniona) lub wartości brutto.

(b) Odpisy aktualizujące należności

Do kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej (ECL) dla należności handlowych Spółka stosuje uproszczone podejście (simplified approach) polegające na kalkulacji ECL w całym horyzoncie życia należności w oparciu o macierz rezerw oszacowaną na podstawie obserwacji historycznych spłat faktur sprzedażowych. Spółka zakłada, że ryzyko kredytowe dla należności handlowych charakteryzowane jest przez liczbę dni opóźnienia w spłacie (DPD – days past due), na podstawie której szacowana jest wartość parametru ryzyka kredytowego PD (probability of default).

6. Waluta funkcjonalna

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

7. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zasady (polityki) rachunkowości

Przychody ze sprzedaży

Poszczególne rodzaje przychodów ze sprzedaży obejmują:

- Sprzedaż towarów – obejmującą sprzedaż wysokiej jakości urządzeń IT, głównie w postaci pamięci masowych i powiązaną infrastrukturę IT,
- Sprzedaż usług własnych – obejmująca świadczenie usług serwisowych, szkoleniowych, implementacyjnych i adaptacyjnych w zakresie sprzedawanych towarów, jak również zapewnienie ciągłości funkcjonowania dostarczonej infrastruktury IT.
- Sprzedaż usług producenckich – obejmująca pośrednictwo w sprzedaży usług świadczonych przez dostawców dla klientów Spółki.

Szczegóły dotyczące rodzajów osiągniętych przychodów, zasad ustalania cen transakcyjnych, momentu rozpoznawania przychodu i terminów płatności zostały opisane poniżej. Ujęcie przychodu przez Spółkę odwzorowuje przekazanie towarów lub usług do kontrahenta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, jakie Spółka spodziewa się otrzymać, w zamian za te towary lub usługi. W celu zastosowania kluczowej zasady dotyczącej rozpoznania przychodu zgodnie z MSSF 15 Spółka rozpoznaje przychód z uwzględnieniem pięciostopniowego modelu:

(i) Identyfikacja umowy (umów) z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria:

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

(ii) Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

(iii) Ustalenie ceny transakcji

Cena transakcji to wynagrodzenie, którego na mocy umowy spodziewa się Spółka w zamian za dostarczenie klientowi obiecanych towarów lub usług. Cena transakcji może być stałą kwotą, ale może również czasami zawierać zmienne wynagrodzenie lub zapłatę w innej formie niż gotówka. Jeśli wynagrodzenie jest zmienne, Spółka szacuje kwotę wynagrodzenia, jakiej spodziewa się w zamian za obiecane towary lub usługi. Oszacowana kwota zmiennego wynagrodzenia jest ujęta w cenie transakcji tylko w takiej wysokości, w jakiej jest wysoce prawdopodobne, że nie nastąpi istotna korekta przychodu w momencie ustania niepewności.

(iv) Alokowanie ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczeń

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

(v) Ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy

W zależności od dobra lub usługi będącego przedmiotem transakcji, Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia lub w trakcie spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzczonego dobra lub usługi klientowi.

Przychody ze sprzedaży towarów

Przychód z tytułu sprzedaży towarów rozpoznawany jest w momencie zrealizowania zobowiązania do wykonania świadczenia i przekazania kontroli nad tym składnikiem aktywów klientowi. Za okoliczności świadczące o przeniesieniu kontroli zgodnie z MSSF 15 w przypadku sprzedaży towarów można uznać: bieżące prawo sprzedającego do otrzymania zapłaty za składnik aktywów, posiadanie przez klienta tytułu prawnego do aktywa, fizyczne posiadanie składnika aktywów, transfer ryzyk i korzyści oraz przyjęcie składnika aktywów przez klienta.

Przychody z tytułu sprzedaży usług

Przychody z tytułu świadczenia usług stanowią w zależności od ich rodzaju przychody ujmowane jednorazowo w momencie wykonania usługi (np. usługi szkoleniowe, implementacyjne, adaptacyjne) lub ujmowane w miarę upływu czasu uzgodnionego w umowach z klientami (np. umowy serwisowe własne). Ponadto, w przypadku sprzedaży usług serwisu producenckiego można rozpoznać dwa rodzaje usług: usługi świadczone w ramach umów agencyjnych oraz własny rachunek.

W ramach umowy agencyjnej usługi serwisowe świadczone są bezpośrednio przez producentów na rzecz odbiorcy końcowego. S4E bierze pośredni udział w doprowadzeniu do transakcji sprzedaży dotyczącej usługi, lecz nie w jej realizacji. Spółka również nie partycypuje w kontakcie pomiędzy odbiorcą usługi a usługodawcą w trakcie jej świadczenia (po sprzedaży), ani nie przejmuje ryzyk finansowych związanych z transakcją. W tego typu transakcjach, zgodnie z kryteriami określonymi w MSSF 15, Spółka pełni rolę pośrednika i w związku z tym wykazuje przychody w wartościach netto, czyli w wysokości uzyskanej marży (umowa agencyjna). Sprzedaż ta jest rozpoznawana w momencie rozpoczęcia świadczenia usługi przez producenta.

W ramach pozostałych usług serwisu producenckiego S4E uczestniczy zarówno w doprowadzeniu do transakcji sprzedaży usług, jak i w ich realizacji. Przychód ze sprzedaży oraz koszt zakupu tego rodzaju usług rozpoznawany jest proporcjonalnie w okresie czasu zgodnym z okresem realizacji usługi.

Przychody z tytułu odsetek

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

Leasing**Spółka jako leasingobiorca****Początkowe ujęcie**

Zgodnie z definicją z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Spółka ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

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

Określając okres leasingu i szacując długość nieodwołalnego okresu leasingu, Spółka stosuje definicję umowy i określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca ma prawo wypowiedzenia leasingu bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony, czego konsekwencją jest

najwyżej nieznaczna kara. Pojęcie kary obejmuje wszelkiego rodzaju obciążenia o charakterze ekonomicznym, tworzące bariery wyjścia z umowy.

Spółka jako leasingobiorca stosuje zwolnienie w zakresie ujęcia, wyceny oraz prezentacji w odniesieniu do:

- leasingów krótkoterminowych, tj. leasingów, zawartych na okres nie dłuższy niż 12 miesięcy i które nie zawierają opcji kupna.

W dacie rozpoczęcia leasingu leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyceniany jest według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powinien obejmować:

- 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 bezpośrednio 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. Leasingobiorca przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika aktywów przez dany okres.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Późniejsza wycena

Po dacie rozpoczęcia leasingu leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, stosując model kosztu.

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

- pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości; oraz
- 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:

- zwiększenie wartości bilansowej w związku z odroczeniem dyskonta odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Amortyzacja

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

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

Waluty obce

Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego na ten dzień. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w sprawozdanie z całkowitych dochodów.

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmian kursów walutowych, Spółka wykorzystuje walutowe transakcje forward, nie stosuje jednak rachunkowości zabezpieczeń.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Dotacje

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

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

Świadczenia pracownicze

Kwoty krótkoterminowych świadczeń na rzecz pracowników innych niż z tytułu rozwiązania stosunku pracy i świadczeń rozliczanych w akcjach ujmuje się jako zobowiązanie, po uwzględnieniu wszelkich kwot już wypłaconych i jednocześnie jako koszt okresu, chyba że świadczenie należy uwzględnić w koszcie wytworzenia składnika aktywów.

Świadczenia pracownicze w formie płatnych nieobecności ujmuje się jako zobowiązanie i koszt w momencie wykonania pracy przez pracowników, jeżeli wykonana praca powoduje narastanie możliwych przyszłych płatnych nieobecności lub w momencie ich wystąpienia, jeżeli nie ma związku między pracą a narastaniem ewentualnych przyszłych płatnych nieobecności.

Świadczenie z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako zobowiązanie i koszt wówczas, gdy rozwiązany został stosunek pracy z pracownikiem (lub ich grupą) przed osiągnięciem przez niego wieku emerytalnego lub gdy nastąpiło zapewnienie świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez jednostkę propozycji zachęcającej do dobrowolnego odejścia z pracy.

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w innych latach oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji rozpoznanych bezpośrednio w kapitale jest rozpoznawany bezpośrednio w kapitale, a nie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe lub straty podatkowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica

przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy dodatnie różnice przejściowe w opodatkowaniu oraz spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż jeden rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki, jak również nakłady na środki trwałe w budowie.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Jako odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych lub administracyjnych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania.

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

Grunty nie podlegają amortyzacji

Budynki i budowle	4%
Maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe	10% - 30%

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży, lub ujęte w grupie do zbycia wycenia się zgodnie z zasadami właściwymi ujmowaniu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po spełnieniu szczegółowych warunków zawartych w MSR 38. Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające w/w warunków ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Spółka nie posiada wartości

niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Licencje na oprogramowanie	2 do 5 lat
Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 lat

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

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na każdy dzień sprawozdawczy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Ośrodek generujący środki pieniężne jest definiowany jako najmniejsza identyfikowalna grupa aktywów, która wypracowuje środki pieniężne niezależnie od innych aktywów i ich grup. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w ramach zysku lub straty bieżącego okresu. Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest jako większa z ich wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów.

W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w poprzednich okresach, są poddawane na każdy dzień sprawozdawczy ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do szacowania wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości księgowej netto składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

Zapasy

Wartość początkowa (koszt) zapasów obejmuje wszystkie koszty (nabycia, wytworzenia i inne) poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena nabycia zapasów obejmuje cenę zakupu, powiększoną o cła importowe i inne podatki (niemożliwe do późniejszego odzyskania od władz podatkowych), koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem zapasów, pomniejszaną o opusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia.

Zapasy wycenia się w wartości początkowej (cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) lub w cenie sprzedaży netto w zależności od tego, która z nich jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

W odniesieniu do zapasów, które nie są wzajemnie wymienne oraz wyrobów i usług wytworzonych i przeznaczonych do realizacji konkretnych przedsięwzięć koszt zapasów ustala się metodą szczegółowej identyfikacji poszczególnych kosztów. Metoda ta polega na przyporządkowaniu konkretnego kosztu (wartości początkowej) do poszczególnych pozycji zapasów.

Koszt z tytułu sprzedaży towarów rozpoznawany jest w momencie zrealizowania zobowiązania do wykonania świadczenia i przekazania kontroli nad towarem klientowi. Za okoliczności świadczące o przeniesieniu kontroli zgodnie

z MSSF 15 w przypadku sprzedaży towarów można uznać: bieżące prawo sprzedającego do otrzymania zapłaty za składnik aktywów, posiadanie przez klienta tytułu prawnego do aktywa, fizyczne posiadanie składnika aktywów, transfer ryzyk i korzyści oraz przyjęcie składnika aktywów przez klienta.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Inne niż pochodne instrumenty finansowe obejmują inwestycje kapitałowe, dłużne papiery wartościowe, należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności, udzielone pożyczki, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania.

Instrumenty finansowe inne niż należności handlowe nie zawierające istotnego elementu finansowego są ujmowane początkowo według wartości godziwej skorygowanej -za wyjątkiem inwestycji wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy – o bezpośrednie koszty związane z nabyciem (poza wyjątkami opisanymi poniżej). Należności handlowe nie zawierające istotnego elementu finansowego są ujmowane początkowo wg ceny transakcyjnej.

Instrument finansowy jest ujmowany, jeśli Spółka staje się stroną umowy danego instrumentu finansowego. Aktywa finansowe zostają wyłączone ze sprawozdania z sytuacji finansowej, jeśli wynikające z umowy prawa Spółki do przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasną lub jeśli Spółka przeniesie aktywa finansowe nie zachowując nad nimi (lub związanymi zeń ryzykami i korzyściami) kontroli. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży składnika aktywów finansowych są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, tj. w dniu, w którym Spółka zobowiąże się do kupna lub sprzedaży aktywa. Zobowiązania finansowe przestają być wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeśli zobowiązania te wygasną (to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł).

Zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, Spółka klasyfikuje aktywa finansowe wg następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do kategorii wycenianych po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:

- aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz
- jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

W sytuacji, gdy powyższe warunki nie są spełnione (jak to ma miejsce na przykład w przypadku instrumentów kapitałowych innych jednostek), składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej.

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie zaliczane są przede wszystkim instrumenty dłużne, które nie są utrzymywane w celu generowania korzyści z tytułu ich sprzedaży, a przepływy pieniężne z ich tytułu można ustalić w stosunkowo łatwy sposób.

Spółka jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje w szczególności środki pieniężne i ich ekwiwalenty, należności z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki oraz pozostałe należności (w tym rozliczenia międzyokresowe czynne, zaliczki na dostawy, szacunki rabatów do trzymmania od odbiorców).

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych dodatkowo o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, stanowiące integralną część systemu zarządzania środkami pieniężnymi Spółki.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja w instrumenty kapitałowe wyceniana według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są wyznaczone do obrotu lub zostaną do takich zaliczone przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są zaliczane do wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją zostają ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu w dacie poniesienia.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku bieżącego okresu, za wyjątkiem aktywów utrzymywanych w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów zarówno w celu uzyskania przepływów pieniężnych z kontraktów jak i ich sprzedaż – dla tych aktywów zyski i straty z wyceny ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody jeżeli spełnione są dwa warunki:

- są utrzymywane w wyniku przyjętego modelu zarządzania aktywami finansowymi, którego cel może być osiągnięty albo w drodze generowania przepływów pieniężnych wynikających z zawartych umów albo poprzez sprzedaż aktywów finansowych,
- przepływy pieniężne z nimi związane, zgodnie z warunkami umownymi, następują w określonych terminach i stanowią wyłącznie płatności z tytułu spłaty kwoty głównej oraz odsetek od niespłaconej kwoty głównej.

Ponadto w przypadku, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu, MSSF 9 daje możliwość dokonania nieodwracalnej decyzji o wycenie takiego instrumentu finansowego, w momencie początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wyboru takiego Spółka dokonuje dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach w związku z powyższą wyceną nie są w późniejszych okresach przekwalifikowane do wyniku bieżącego okresu.

MSSF 9 wymaga, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy była prezentowana w innych całkowitych dochodach. Jedynie pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej jest ujmowana w wyniku bieżącego okresu. W przypadku jednak, gdyby zastosowanie tego wymogu powodowało brak współmierności przychodów i kosztów lub gdyby zobowiązanie finansowe wynikało ze zobowiązań do udzielenia pożyczki lub umów gwarancji finansowych, cała zmiana wartości godziwej będzie ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane w księgach rachunkowych Spółki na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, są początkowo ujmowane na dzień zawarcia transakcji, w którym Spółka staje się stroną zobowiązującej umowy do wydania instrumentu finansowego.

Spółka jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, pozostałe zobowiązania, zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych dłużnych instrumentów finansowych.

Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zmierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Kredyty w rachunku bieżącym, które muszą zostać spłacone na żądanie banku i stanowią element zarządzania gotówką Spółki, są zaliczone do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia sprawozdania z przepływów środków pieniężnych.

Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są według wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Pochodne instrumenty finansowe

Wbudowane instrumenty pochodne są wydzielane z kontraktu bazowego i wykazywane oddzielnie, jeśli cechy ekonomiczne i ryzyka kontraktu bazowego i wbudowanego instrumentu pochodnego nie są blisko powiązane, oddzielny instrument o tych samych warunkach, co wbudowany instrument pochodny odpowiadałby definicji instrumentu pochodnego i złożony instrument nie jest wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane początkowo w wartości godziwej; przynależne koszty transakcji są ujmowane w wyniku finansowym w momencie poniesienia. Po początkowym ujęciu, Spółka wycenia pochodne instrumenty finansowe w wartości godziwej, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmuje się w podany poniżej sposób.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Pozostałe instrumenty pochodne nieprzeznaczone do obrotu

Gdy instrument pochodny nie został wyznaczony jako instrument zabezpieczający, wszelkie zmiany jego wartości godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych innych niż należności handlowe:

- Stopień 1 – salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następujących 12 miesięcy);
- Stopień 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;
- Stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

W zakresie w jakim zgodnie z podejściem ogólnym konieczna jest ocena czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, Spółka uwzględnia następujące przesłanki przy dokonaniu tej oceny:

- przeterminowanie co najmniej 30 dni;
- nastąpiły zmiany legislacyjne, technologiczne lub makroekonomiczne, które mają znaczący negatywny wpływ na dłużnika;
- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym pożyczki lub innej pożyczki tego samego dłużnika od innego pożyczkodawcy, np. wypowiedzenie umowy pożyczki, naruszenie jej warunków czy renegecja warunków ze względu na trudności finansowe itp.;
- dłużnik stracił znaczącego klienta lub dostawcę albo doświadczył innych niekorzystnych zmian na swoim rynku. Spółka uznaje, że dla składnika aktywów finansowych istnieje ryzyko niewykonania zobowiązania, jeśli wewnętrzne i zewnętrzne informacje wskazują, że jest mało prawdopodobne, iż Spółka otrzyma w całości pozostałe przepływy pieniężne wynikające z umowy. Następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany co najmniej 90 dni. Aktywa finansowe są spisywane w całości lub w części, kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania składnika aktywów.

Oczekiwane straty dla należności

W zakresie szacunku utraty wartości aktywów finansowych Spółka stosuje model „straty oczekiwanej”, co oznacza, że zdarzenie powodujące powstanie straty nie musiałoby poprzedzać jej rozpoznania i utworzenia odpisu. Nowy model utraty wartości ma zastosowanie do aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wartości godziwej przez inne całkowite dochody, za wyjątkiem inwestycji w instrumenty kapitałowe oraz aktywów wynikających z umów.

Rezerwy na zobowiązania

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

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

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

Instrumenty kapitałowe

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

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 000'PLN	Od 01.01.2021 do 31.12.2021 000'PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	325 113	213 262
Przychody ze sprzedaży usług własnych, w tym:	38 376	25 076
- usługi serwisowe	33 002	21 723
- usługi szkoleniowe	2 628	1 090
- usługi wdrożenia i pozostałe	2 746	2 263
Prowizja na sprzedaży usług producenckich	4 356	9 952
	<u>367 845</u>	<u>248 290</u>

Spółka prowadzi działalność gospodarczą w ramach jednego segmentu działalności: dystrybucja z wartością dodaną w segmencie pamięci masowych. Wyniki segmentu jako całości są weryfikowane przez osoby odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych.

Polityka rachunkowości dotycząca momentu ujmowania przychodu w odniesieniu do poszczególnych rodzajów transakcji została przedstawiona w punkcie 7 podpunkt (v) informacji dodatkowych do sprawozdania finansowego.

Przychody ze sprzedaży uzyskiwane są głównie w oparciu o sprzedaż krajową. Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży przedstawia się następująco:

	Wartość przychodów w okresie od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022	udział %	Wartość przychodów w okresie od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021	udział %
Polska	364 011	98,96%	245 518	98,88%
Pozostałe kraje	3 834	1,04%	2 772	1,12%
	<u>367 845</u>		<u>248 290</u>	

W 2022 roku jeden z klientów przekroczył próg 7% udziału w przychodach. W 2021 roku jeden z klientów Spółki osiągnął 8% przychodów.

2. Koszty działalności operacyjnej

	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 000'PLN	Od 01.01.2021 do 31.12.2021 000'PLN
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, w tym:	(1 129)	(1 335)
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu	(733)	(589)
Zużycie materiałów i energii	(486)	(492)
Usługi obce	(34 214)	(58 949)
Podatki i opłaty	(64)	(60)
Wynagrodzenia	(5 476)	(4 991)
Świadczenia na rzecz pracowników	(489)	(993)
Pozostałe koszty rodzajowe	(122)	(200)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(317 502)	(175 550)
Razem koszty według rodzaju	(359 484)	(242 570)
(-) Koszty sprzedaży	13 441	11 729
(-) Koszty ogólnego zarządu	5 405	5 059
Razem koszt własny sprzedaży	(340 638)	(225 782)

Koszty świadczeń pracowniczych obejmują koszty wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych, jak również innych świadczeń na rzecz pracowników. Z tytułu świadczeń pracowniczych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto następujące kwoty:

	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 000'PLN	Od 01.01.2021 do 31.12.2021 000'PLN
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym:		
Koszty bieżącego zatrudnienia	(5 476)	(4 991)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(468)	(622)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(21)	(371)
	(5 965)	(5 984)

3. Liczba pracowników w okresie

W tabeli poniżej przedstawiono informację o stanie zatrudnienia (z uwzględnieniem Zarządu).

	na 31.12.2022	na 31.12.2021
Zarząd	2	2
Pracownicy operacyjni	30	28
Księgowość i administracja	7	7
	39	37

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody/koszy operacyjne

	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 000'PLN	Od 01.01.2021 do 31.12.2021 000'PLN
Otrzymane odszkodowania	-	1
Otrzymane dotacje	-	-
Sprzedaż aktywów	44	84
Pozostałe przychody	57	64
	<u>101</u>	<u>149</u>
Pozostałe koszty	(133)	(72)
	<u>(32)</u>	<u>77</u>

5. Przychody i koszty finansowe

	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 000'PLN	Od 01.01.2021 do 31.12.2021 000'PLN
Koszty finansowe		
Koszty odsetek:	(455)	(181)
- kredyty bankowe	(8)	(11)
- odsetki handlowe	(5)	-
- umowa leasing	(24)	(9)
- factoring	(418)	(161)
Ujemne różnice kursowe	(308)	(59)
Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	(27)	(79)
Pozostałe koszty finansowe	(24)	(37)
Razem koszty finansowe	<u>(814)</u>	<u>(356)</u>
Przychody finansowe		
Przychody odsetkowe	50	8
- przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	50	6
- odsetki od kontrahentów	-	2
Pozostałe przychody finansowe	-	4
Razem przychody finansowe	<u>50</u>	<u>12</u>

6. Podatek dochodowy

	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 000'PLN	Od 01.01.2021 do 31.12.2021 000'PLN
Podatek bieżący	(3 062)	(2 221)
Podatek odroczony	1 596	1 088
Korekta podatku bieżącego z lat poprzednich	84	-
	<u>(1 382)</u>	<u>(1 133)</u>

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	Od 01.01.2022 do 31.12.2022	Od 01.01.2021 do 31.12.2021
	000'PLN	000'PLN
Zysk brutto przed opodatkowaniem	7 406	5 236
Podatek dochodowy wg stawki ustawowej (19%)	(1 407)	(995)
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych		15
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	25	(153)
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	<u>(1 382)</u>	<u>(1 133)</u>

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów w danym okresie oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym..

W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Składniki odroczonego podatku dochodowego zostały przedstawione w nocie 16.

7. Zysk przypadający na jedną akcję oraz wypłacone dywidendy

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne. Rozwodniony zysk na akcję wylicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. W prezentowanych okresach nie wystąpiły elementy rozwadniające ilość akcji.

	Od 01.01.2022 do 31.12.2022	Od 01.01.2021 do 31.12.2021
	000'PLN	000'PLN
Zysk przypadająca na akcjonariuszy Spółki	6 024	4 103
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 737 171	1 737 171
Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję (w PLN)	<u>3,47</u>	<u>2,36</u>

Zarząd proponuje, aby zysk osiągnięty w 2022 roku został przeznaczony na pokrycie straty lat ubiegłych.

8. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty, budynki i budowle	Środki transportu i urządzenia	Wyposażenie i inne aktywa trwałe	Razem
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Rok obrotowy 2021				
Wartość księgowa netto na początek roku	167	892	17	1 075
Zwiększenia	718	843		1 561
Zbycie/ likwidacja		(263)		(263)
Umorzenie	(524)	(531)	(12)	(1 067)
Wartość księgowa netto na koniec roku	361	941	5	1 306
Stan na 31 grudnia 2021				
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	1 735	4 810	167	6 712
Dotychczasowe umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	(1 374)	(3 869)	(163)	(5 406)
Wartość księgowa netto	361	941	4	1 306
Rok obrotowy 2022				
Wartość księgowa netto na początek roku	361	941	4	1 306
Zwiększenia	594	1 284		1 878
Zbycie/ likwidacja	(139)		(2)	(141)
Umorzenie	(554)	(497)	(2)	(1 053)
Wartość księgowa netto na koniec roku	262	1 728	-	1 990
Stan na 31 grudnia 2022				
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	1 785	5 654	-	7 439
Dotychczasowe umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	(1 523)	(3 926)	-	(5 449)
Wartość księgowa netto	262	1 728	-	1 990

W wartości netto środków transportu i urządzeń ujęta jest wartość netto samochodów użytkowanych na podstawie umów leasingu wynosząca 850 tys. PLN.

W wartości netto budynków i budowli ujęta jest wartość netto aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu wynosząca 262 tys. PLN.

Spółka na bieżąco dokonuje przeglądu majątku trwałego pod kątem ewentualnej utraty wartości spowodowanej poprzez zmianę warunków rynkowych i gospodarczych, dokonując bieżących odpisów i likwidacji majątku nieprzydatnego.

Dokonana na dzień 31 grudnia 2022 roku analiza struktury majątku nie wskazała na wystąpienie żadnych istotnych przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości.

9. Wartości niematerialne

	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Znaki towarowe	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Rok obrotowy 2021					
Wartość księgowa netto na początek roku	24	5	79	422	530
Zwiększenia	55	-	-	-	55
Umorzenie	-	-	-	(216)	(216)
Wartość księgowa netto na koniec roku	70	4	27	-	101
Stan na 31 grudnia 2021					
Koszt (brutto)	1 331	12	522	793	2 658
Dotychczasowe umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	(1 261)	(8)	(495)	(793)	(2 557)
Wartość księgowa netto	70	4	27	-	101
Rok obrotowy 2022					
Wartość księgowa netto na początek roku	70	4	27	-	101
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Umorzenie	(45)	(4)	(27)	-	(76)
Wartość księgowa netto na koniec roku	25	-	-	-	25
Stan na 31 grudnia 2022					
Koszt (brutto)	1 331	12	522	793	2 658
Dotychczasowe umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	(1 306)	(12)	(522)	(793)	(2 633)
Wartość księgowa netto	25	-	-	-	25

Licencje i oprogramowanie komputerowe są amortyzowane przez ich przewidywany okres użytkowania, który wynosi od 2 do 5 lat. Na poszczególne dni bilansowe nie stwierdzono przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Spółka bieżąco dokonuje przeglądu wartości niematerialnych pod kątem ewentualnej utraty wartości spowodowanej poprzez zmianę warunków rynkowych i gospodarczych.

Żadne z posiadanych przez Spółkę wartości niematerialnych nie są objęte zabezpieczeniem na poczet spłaty zobowiązań Spółki.

Koszty amortyzacji wartości niematerialnych obciążają w sprawozdaniu z całkowitych dochodów pozycję kosztów ogólnego zarządu i sprzedaży.

10. Pochodne instrumenty finansowe

	stan na dzień 31.12.2022		stan na dzień 31.12.2021	
	000' PLN		000' PLN	
	aktywa	zobowiązana	aktywa	zobowiązania
Transakcje forward na zakup walut	-	(27)	-	(79)
Razem	-	(27)	-	(79)
Część krótkoterminowa	-	(27)	-	(79)

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych, a także skutki ich rozliczenia ujmowane są w całości w rachunku zysków i strat.

Powyższe transakcje są jedynymi aktywami (zobowiązaniami) jakie Spółka posiada, a które zakwalifikowane są do instrumentów przeznaczonych do obrotu i wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, Spółka nie posiadała żadnych innych aktywów i zobowiązań jakie wyceniane byłyby w wartości godziwej. Nie wystąpiły sytuacje związane z reklasyfikacją aktywów finansowych jak również zaistnieniem jakichkolwiek instrumentów finansowych zaliczonych do Poziomu 1 lub Poziomu 2 (zgodnie z MSSF 7) oraz transakcje skutkujące przemieszczeniem instrumentów pomiędzy poziomami klasyfikacji.

11. Rozliczenia kosztów wykonania umowy i zobowiązania kontraktowe

Długoterminowe	31.12.2022	31.12.2021
	000' PLN	000' PLN
Rozliczenia kosztów wykonania umowy	21 486	10 590
Zobowiązania kontraktowe	28 061	16 518
Krótkoterminowe	31.12.2022	31.12.2021
	000' PLN	000' PLN
Rozliczenia kosztów wykonania umowy	21 276	14 978
Zobowiązania kontraktowe	28 123	22 981

Spółka rozpoznaje aktywa kontraktowe w kwocie poniesionego kosztu usługi producenta wraz z rozpoznaną marżą na działalności agencyjnej.

Spółka realizuje usługi serwisu własnego, które w świetle standardu MSSF 15 stanowią zobowiązania kontraktowe, rozpoznawane w kwocie przyszłych przychodów z tytułu zafakturowanych usług własnych, które będą świadczone w przyszłości.

Spółka spodziewa się ująć w/w kwoty jako przychody w następujących okresach czasu:

	31.12.2022	31.12.2021
	000' PLN	000' PLN
do 1 roku	28 123	25 437
od 1 do 2 lat	13 989	11 349
od 2 do 3 lat	8 764	6 214
od 3 do 4 lat	3 643	2 760
od 4 do 5 lat	1 600	1 307
powyżej 5 lat	65	146
	56 184	47 213

Ujęcie w/w kwot jako koszty przewidywane jest w następujących okresach czasu:

	31.12.2022	31.12.2021
	000' PLN	000' PLN
do 1 roku	21 276	15 316
od 1 do 2 lat	10 571	9 149
od 2 do 3 lat	6 621	5 060
od 3 do 4 lat	2 962	2 286
od 4 do 5 lat	1 290	1 018
powyżej 5 lat	42	125
	42 762	32 954

12. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Krótkoterminowe	31.12.2022	31.12.2021
	000' PLN	000' PLN
Należności handlowe	154 529	97 691
Odpis aktualizujący wartość należności	(2 870)	(2 711)
Należności handlowe netto	151 659	94 980
Przedpłaty i rozliczenia międzyokresowe	377	507
Pozostałe należności	243	209
Udzielone pożyczki	412	412
Odpis aktualizujący wartość pożyczki	(412)	(412)
Razem należności krótkoterminowe	152 279	95 697
Odpis aktualizujący wartość należności na 01.01.2022	(3 123)	(3 320)
Zawiązanie	(204)	(7)
Wykorzystanie		154
Rozwiązanie	45	50
Odpis na należności na 01.01.2022	(3 282)	(3 123)

Struktura wiekowa należności:

	31.12.2022 000' PLN	31.12.2021 000' PLN
Należności nieprzeterminowane	139 643	91 757
Należności niezagrożone przeterminowane w okresie ⁽¹⁾ :	12 016	3 223
do 1 m-ca	11 232	3 038
1-3 m-cy	800	173
>3 m-cy	7	26
(-) odpisy aktualizujące wynikające z zastosowania metody kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej	(23)	(14)
Należności zagrożone:	-	-
przeterminowane w okresie:		
1-6 m-cy	-	-
powyżej 6 m-cy	2 847	2 697
(-) odpisy aktualizujące	(2 847)	(2 697)
Razem należności handlowe netto	151 659	94 980

⁽¹⁾Średni termin udzielanego kredytu kupieckiego w ramach transakcji sprzedaży wynosi 30 - 45 dni, przy czym przy znaczących transakcjach sprzedaży płatności należności mogą być rozkładane na dłuższy okres.

Spółka konsekwentnie prowadzi politykę ubezpieczenia ryzyka kupieckiego na bazie umowy z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes Aktiengesellschaft Division Information & Grading oraz umowy w zakresie ubezpieczenia nadwyżkowego TOP UP z Credendo – Excess & Surety S.A. | NV Zweigniederlassung Deutschland. Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość należności Spółki objętych tym ubezpieczeniem wynosiła 145 mln zł. Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Ryzyko kredytowe Spółki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Koncentracja ryzyka kredytowego w Spółce jest stosunkowo niewielka, w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na dużą liczbę odbiorców, przy czym rozłożenie ekspozycji podlega zmianom w czasie. Należności (tak przeterminowane, jak i nieprzeterminowane) pochodzą od stałej bazy klientów, z którymi Spółka współpracuje od wielu lat.

Według stanu na 31 grudnia 2022 roku Spółka posiadała zagrożone należności od kilku Klientów na łączną kwotę 2 847 tys. zł. Zarząd Spółki podjął decyzję o dochodzeniu tych należności na drodze sądowej.

Uwzględniając potencjalną utratę wartości powyższych należności, Zarząd Spółki zawiązał odpis aktualizujący w wysokości nieubezpieczonej części należności.

Wartości bilansowe należności handlowych w walutach obcych obejmuje:

Waluta	stan na dzień 31.12.2022	stan na dzień 31.12.2021
USD	612	921
EUR	14 165	961

Udzielone pożyczki

Spółka uczestnicząc w złożonym projekcie, którego wartość przekracza 10 mln zł udzieliła zabezpieczenia (gwarancji dobrego wykonania) w formie pożyczki udzielonej jednemu ze swoich klientów na kwotę 412 tys. zł. Ze względu na opóźnienia w spłacie oraz kondycję finansową kontrahenta pożyczka została w całości pokryta odpisem aktualizującym.

13. Zapasy

	31.12.2022	31.12.2021
	000' PLN	000' PLN
Towary	16 179	2 070
Odpisy aktualizujące	(133)	-
	<u>16 046</u>	<u>2 070</u>

Koszt zapasów ujęty w pozycji „Koszt własny sprzedaży” wyniósł 337 681 tys. PLN (2021: 175 658 tys. PLN). Według przewidywań Spółki całość zapasów związana jest ze sprzedażą planowaną w kolejnych 12 miesiącach. Zapasy wykazane w sprawozdaniu finansowym nie są przedmiotem zabezpieczenia na poczet spłaty zobowiązań Spółki.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2022	31.12.2021
	000' PLN	000' PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	12 266	8 498
Krótkoterminowe depozyty bankowe	-	10 650
	<u>12 266</u>	<u>19 148</u>

Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych, w skład środków pieniężnych wchodzi salda wykazane powyżej.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości wykorzystania obejmują środki ulokowane na rachunkach VAT w wysokości 5 795 tys. PLN (31 grudnia 2021 r.: 4 210 tys. PLN).

15. Kapitał własny**Kapitał podstawowy**

	31.12.2022	31.12.2021
	000' PLN	000' PLN
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:		
liczba akcji	1 737 171	1 737 171
wartość nominalna jednej akcji	1	1
Wartość nominalna wszystkich akcji	<u>1 737</u>	<u>1 737</u>

Wszystkie wyemitowane przez Spółkę akcje są akcjami zwykłymi bez żadnego uprzywilejowania, co do uczestnictwa w podziale zysku czy praw głosu.

Według stanu na 31.12.2022 r. akcjonariat Spółki przedstawia się następująco:

	ilość posiadanych akcji	udział w kapitale i głosach
ALSO Polska sp. z o.o.	1 412 423	81,31%
Robert Zbela	87 657	5,05%
Pozostali	237 091	13,64%
	<u>1 737 171</u>	<u>100,00%</u>

W dniu 7 stycznia 2020 r. nastąpiło połączenie ALSO Polska sp. z o.o. (jako spółki przejmującej) oraz Roseville Investments Sp. z o.o. (jako spółki przejmowanej), w wyniku którego ALSO Polska Sp. z o.o. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Roseville Investments Sp. z o.o. i nabyła tym samym 1 412 423 akcje Emitenta reprezentujące 81,31% kapitału. ALSO Polska sp. z o.o., a tym samym Emitent, jest częścią grupy kapitałowej ALSO Holding AG.

Kapitał zapasowy

	31.12.2022	31.12.2021
	000' PLN	000' PLN
Stan na początek okresu	13 398	13 398
Kapitał zapasowy z tytułu podziału wyniku finansowego	-	-
Stan na koniec okresu	<u>13 398</u>	<u>13 398</u>

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał zatrzymany w Spółce decyzją jej właścicieli pochodzący z podziału zysku Spółki. Zgodnie z obowiązującym prawem, Spółka jest zobowiązana do przeznaczania na poczet kapitału zapasowego co najmniej 8% zysku netto danego roku do czasu osiągnięcia przez kapitał zapasowy 1/3 wartości kapitału akcyjnego. Kapitał zapasowy w wysokości 1/3 wartości kapitału akcyjnego może być użyty tylko w celu pokrycia straty.

16. Podatek odroczony

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego obejmują:

	31.12.2022	31.12.2021
	000' PLN	000' PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	15 085	11 048
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	(8 604)	(6 247)
	6 481	4 800

Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku, z podziałem na rodzaje różnic przejściowych, przedstawione zostały poniżej.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Ujęcie środków trwałych w leasingu	Różnice kursowe	Aktywa kontraktowe	Naliczone rabaty	Kapitalizacja kosztów	Razem
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Stan na 1 stycznia 2021	6	-	4 619	287	18	4 930
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	5	-	1 052	278	(18)	1 317
Stan na 31 grudnia 2021	11	-	5 671	565	-	6 247
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	7	-	2 454	(104)	-	2 357
Stan na 31 grudnia 2022	18	-	8 125	461	-	8 604

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Różnice kursowe	Rezerwy na zobowiązania	Odpis aktualizujący aktywa niefinansowe	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Pozostałe	Razem
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Stan na 1 stycznia 2021	77	1 403	567	6 583	12	8 642
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	(71)	993	27	1 469	(12)	2 406
Stan na 31 grudnia 2021	6	2 396	594	8 052	-	11 048
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	32	1 288	55	2 662	-	4 037
Stan na 31 grudnia 2022	38	3 684	649	10 714	-	15 085

17. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

	31.12.2022	31.12.2021
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu	643	248
Krótkoterminowe		
Kredyty	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	531	494
	1 174	742

Zabezpieczenia oraz harmonogram spłat kredytów i pożyczek

Kredytodawca	31.12.2022	31.12.2021	Termin spłaty	Oprocentowanie
ING Bank Śląski S.A.	-	-	31.07.2023	WIBOR 1M + marża

Na dzień bilansowy Spółka posiada umowy kredytów bankowych z:

- ING Bank umożliwiający finansowanie bieżącej działalności do kwoty 20 mln zł,

Spółka posiadała również dostępne limity finansowania faktoringu pełnego na mocy umów zawartych z:

- mFaktoring do kwoty 15 mln zł.

Zobowiązania z tytułu leasingu

	Okres do 1 roku 000' PLN	Okres od 1 roku do 5 lat 000' PLN	Suma 000' PLN
Kapitał	531	643	1 174
Odsetki	19	19	38
Wartość zakontraktowanych przepływów	550	662	1 212

Zgodnie z polityką Spółki, część środków transportu użytkowana jest na podstawie umów leasingu. Średni okres leasingu wynosi 3 lata. Wszystkie umowy leasingowe mają ustalony z góry harmonogram spłat i Spółka nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych. Zobowiązania z tytułu leasingu są denominowane w polskich złotych.

18. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2022 000' PLN	31.12.2021 000' PLN
Zobowiązania handlowe	132 814	72 859
Rozliczenia międzyokresowe i dostawy w drodze	17 327	17 612
Zobowiązanie z tytułu podatków	4 677	4 050
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	73	78
Pozostałe zobowiązania	6	414
	154 897	95 013

Średnio termin płatności zobowiązań handlowych wynosi od 30 do 60 dni. Całość zobowiązań obejmuje pozycje krótkoterminowe. Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Dostawy w drodze dotyczą przede wszystkim zrealizowanych na rzecz Spółki dostaw towarów, dla których faktury wystawione zostały przez dostawców po dniu bilansowym.

Rozliczenia międzyokresowe i dostawy w drodze dotyczą przede wszystkim dostaw towarów i usług, dla których faktury wystawione zostały przez dostawców po dniu bilansowym, a także szacunkowych kosztów usług podwykonawstwa zakupionych w związku ze sprzedażą towarów i usług oferowanych przez Spółkę. W nieznacnej części obejmują one także inne usługi związane z bieżącym funkcjonowaniem jednostki.

19. Rezerwy na zobowiązania

	Rezerwa na świadczenia urlopowe	Rezerwa na premie i wynagrodzenia	Razem
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Stan na 1 stycznia 2021	263	1 820	2 083
Utworzenie dodatkowych rezerw	-	5 271	5 271
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	(2)	(2 921)	(2 923)
Stan na 31 grudnia 2021	261	4 170	4 431
Utworzenie dodatkowych rezerw	116	4 672	4 788
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	-	(5 409)	(5 409)
Stan na 31 grudnia 2022	377	3 433	3 810

Powyższe rezerwy obejmują rezerwy na świadczenia pracownicze w postaci niewykorzystanych urlopów oraz świadczeń premialnych.

20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej i nie posiada żadnych udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych lub współkontrolowanych, także w rozumieniu jednostek specjalnego przeznaczenia.

Jej głównymi podmiotami powiązаныmi na dzień bilansowy są:

- (a) Also Polska Sp. z o.o. – jednostka posiadająca kontrolę nad Spółką poprzez posiadany udział w kapitale akcyjnym oraz prawach głosu,
- (b) Kluczowy personel kierowniczy, w skład którego wchodzi członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, jak również członkowie kadry kierowniczej, łącznie z podmiotami powiązаныmi z tymi osobami zgodnie z MSR 24.

W ciągu okresu objętego niniejszym sprawozdaniem finansowym, Spółka zawarła następujące transakcje handlowe ze swoimi podmiotami powiązаныmi:

	okres do 31.12.2022			
	000' PLN			
	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
ALSO Polska sp. z o.o.	832	7 573	-	436
ALSO International Services GmbH	-	696	-	31
ALSO Holding AG	-	47	-	-
ALSO A/S	-	100	-	-
Kluczowy personel kierowniczy jednostki	-	-	-	-
Razem	832	8 416	-	467

	okres do 31.12.2021			
	000' PLN			
	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
ALSO Polska sp. z o.o.	318	1 326	20	131
ALSO International Services GmbH	-	4	-	-
ALSO Holding AG	-	57	-	4
ALSO Latvia SIA	-	37	-	36
ALSO Hungary Kft.	20	-	-	-
ALSO Technology s.r.l	20	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy jednostki	-	-	-	-
Razem	358	1 424	20	171

Stosowane warunki handlowe w transakcjach z podmiotami powiązаныmi oparte są o warunki rynkowe.

21. Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej

Koszty wynagrodzenia członków organów zarządczych oraz nadzorczych jak również członków pozostałej kadry kierowniczej kształtowały się następująco:

	31.12.2022	31.12.2021
	000' PLN	000' PLN
Członkowie Zarządu		
Krótkoterminowe wypłacone świadczenia pracownicze	932	991
Odprawy	174	-
Członkowie Rady Nadzorczej		
Krótkoterminowe wypłacone świadczenia pracownicze	-	-
Członkowie pozostałej kadry kierowniczej		
Krótkoterminowe wypłacone świadczenia pracownicze	387	357
	1 492	1 348

Świadczenia przedstawione powyżej, wynikają z płatności jakie wykonane zostały na podstawie umów o pracę lub też pełnionej funkcji. Kluczowemu personelowi kadry zarządzającej w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

Spółka nie udzielała żadnych kredytów i poręczeń. Nie otrzymała także od tych osób żadnych form finansowania w ramach pożyczek lub udzielonych gwarancji.

22. Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem w Spółce ma na celu zachowanie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby Spółka mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom, przy jednoczesnym zabezpieczeniu właściwej struktury finansowania, uwzględniając przy tym następujące elementy:

- wyniki działalności powiązane ze źródłami ich finansowania,
- zdolność do obsługi zadłużenia.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i stosownie do zmian warunków ekonomicznych odpowiednio stara się ją modyfikować. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może wpływać na politykę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom, wyemitować nowe akcje lub odpowiednio skorygować poziom zadłużenia zewnętrznego.

Zgodnie z praktyką Spółki zarządzanie kapitałem monitorowane jest na podstawie wskaźnika stosunku zadłużenia do kapitału własnego, gdzie zadłużenie obejmuje całość zobowiązań Spółki po wyłączeniu zobowiązań wynikających z instrumentów pochodnych oraz rezerw na zobowiązania i pomniejszeniu o środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Ponadto, Spółka monitoruje wskaźnik dług netto do wyniku EBITDA, gdzie dług netto stanowi zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek oraz inne zobowiązania finansowe pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Z kolei wynik EBITDA stanowi wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację:

Wskaźniki te w okresach objętych sprawozdaniem finansowym kształtował się następująco:

	31.12.2022	31.12.2021
	000' PLN	000' PLN
Zobowiązania ogółem	217 838	140 703
(-) zobowiązania z tytułu krótkoterminowych rezerw	3 810	4 431
(-) zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	27	79
(-) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 266	19 148
Zadłużenie ogółem	<u>201 735</u>	<u>117 046</u>
Kapitał własny	<u>14 011</u>	<u>7 986</u>
Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie / kapitał własny)	<u>14,40</u>	<u>14,66</u>

	31.12.2022	31.12.2021
	000' PLN	000' PLN
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych długoterminowe	643	248
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych krótkoterminowe	531	494
Pochodne instrumenty finansowe	27	79
(-) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 266	19 148
Dług netto	<u>(11 065)</u>	<u>(18 327)</u>
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	8 170	5 579
Amortyzacja	1 129	1 335
EBITDA	<u>9 299</u>	<u>6 914</u>
Wskaźnik (Dług netto / EBITDA)	<u>(1,19)</u>	<u>(2,65)</u>

23. Instrumenty finansowe

a) Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

	31.12.2022			31.12.2021		
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem 000' PLN	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem 000' PLN
Należności wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu	21 486	185 821	207 307	10 590	129 316	139 906
Wykazane w bilansie jako:						
Należności handlowe oraz pozostałe należności	-	152 279	152 279	-	95 190	95 190
Rozliczenia kosztów wykonania umowy	21 486	21 276	42 762	10 590	14 978	25 568
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	12 266	12 266	-	19 148	19 148

Zobowiązania finansowe

	31.12.2022			31.12.2021		
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem 000' PLN	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem 000' PLN
Zobowiązania wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu	28 704	183 551	212 255	16 805	118 488	135 292
Wykazane w bilansie jako:						
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	154 897	154 897	38	95 013	95 051
Zobowiązania kontraktowe	28 061	28 123	56 184	16 518	22 981	39 499
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	643	531	1 174	248	494	742
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	27	27	-	79	79
Wykazane w bilansie jako:						
Pochodne instrumenty finansowe	-	27	27	-	79	79

b) Ryzyko finansowe

Spółka jest narażona na ryzyka związane przede wszystkim z instrumentami finansowymi emitowanymi i posiadanymi w ramach działalności operacyjnej i finansowej. Głównymi czynnikami ryzyka są ryzyko kredytowe i ryzyko płynności oraz ryzyko rynkowe obejmujące głównie ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kursowe. Spółka zarządza ryzykiem finansowym przede wszystkim poprzez bieżące i stałe monitorowanie aktywów i zobowiązań finansowych. Spółka nie stosuje żadnych form rachunkowości zabezpieczeń, jednakże wykorzystuje transakcje pochodne w celu minimalizacji głównie ryzyka kursowego.

Polityka zarządzania ryzykiem finansowym określa zasady oraz zakres odpowiedzialności w obszarze zarządzania ryzykiem finansowym, a w szczególności:

- miary ryzyka używane do identyfikacji oraz oceny ekspozycji na ryzyka finansowe,
- limity transakcyjne oraz oceny kredytowe dla podmiotów z którymi Spółka podejmuje transakcje.

c) Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełnił zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Spółka konsekwentnie prowadzi politykę ubezpieczenia ryzyka kupieckiego na bazie umowy z Towarzystwem Ubezpieczeń Deutschland Niederlassung der Euler Hermes SA. oraz umowy ubezpieczenia nadwyżkowego TOP UP z Credendo – Excess & Surety S.A.

Aktywa finansowe posiadane przez Spółkę obejmują jedynie należności handlowe (nota 12) oraz środki pieniężne (nota 14). Na należności z tytułu dostaw, będące podstawowymi aktywami finansowymi Spółki składają się kwoty należne od dużej liczby klientów. Spółka prowadzi bieżącą ocenę tych należności oraz monitoring ich windykacji. Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach.

Wartość bilansowa aktywów finansowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym odpowiada maksymalnemu narażeniu Spółki na ryzyko kredytowe.

d) Ryzyko stóp procentowych

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku ryzyko stóp procentowych obejmowało jedynie ryzyko związane z wykorzystaniem kredytów.

Spółka nie stosuje zabezpieczeń stóp procentowych. Oprocentowanie kredytów wykorzystywanych przez Spółkę jest zmienne oparte na stopie WIBOR O/N lub 1 miesięcznej. Zarządzanie tym ryzykiem realizowane jest na etapie podpisywania umów kredytowych w trakcie poprzedzających podpisanie negocjacji.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku spółka nie wykorzystywała linii kredytowych.

e) Ryzyko kursowe

Ryzyko walutowe Spółki związane jest głównie z istniejącymi należnościami i zobowiązaniami wyrażonymi w walutach obcych. Spółka na bieżąco monitoruje zmiany kursów walut w celu minimalizowania strat z tytułu ujemnych różnic kursowych oraz ewentualnej maksymalizacji zysków. Ponadto w celu zabezpieczenia się przed niekorzystnymi zmianami kursów walut obcych Spółka zabezpiecza transakcjami forward większość zobowiązań denominowanych w walutach innych niż złoty. W tym zakresie nie stosuje jednak rachunkowości zabezpieczeń.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2022 oraz 31 grudnia 2021 roku ryzyko kursowe obejmowało ryzyko związane z istnieniem sald należności i zobowiązań handlowych oraz środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, których wartości przedstawiały się następująco:

	31.12.2022		31.12.2021	
	000' PLN		000' PLN	
	Wartość w walucie	Wartość w PLN	Wartość w walucie	Wartość w PLN
Aktywa w walutach obcych, w tym:				
w USD	306	1 347	921	3 739
w EUR	7 083	33 219	961	4 420
Razem		34 566		8 159
Zobowiązania w walutach obcych, w tym:				
w USD	2 614	11 506	4 507	18 298
w EUR	11 220	52 621	5 167	23 765
Razem		64 127		42 064
Zobowiązania netto w walutach obcych, w tym:				
w USD	2 308	10 159	3 586	14 559
w EUR	4 137	19 402	4 206	19 345
Razem		29 561		33 904

Analiza wrażliwości

	31.12.2022	31.12.2021
	000' PLN	000' PLN
	Wartość zmiany	Wartość zmiany
wzrost o 5%		
w USD	(330)	(334)
w EUR	(954)	(206)
Zmiana	(1 284)	(540)
spadek o 5%		
w USD	330	334
w EUR	954	206
Zmiana	1 284	540

W ocenie Zarządu wzrost kursów walutowych o 5% wpłynąłby na zmniejszenie wyniku finansowego za 2022 rok w wartości około 1 284 tys. PLN (2021 r.: 540 tys. PLN). Natomiast spadek kursów o 5% spowodowałby wzrost wyniku o około 1 284 tys. PLN (2021 r.: 540 tys. PLN).

f) Ryzyko płynności

Ryzyko płynności Spółki związane jest głównie z finansowaniem zobowiązań Spółki. Spółka na bieżąco monitoruje osiągnięte wskaźniki płynności finansowej. Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Wszystkie zobowiązania handlowe oraz finansowe zapadają w okresie 12 miesięcy od 31 grudnia 2022 roku. Zarząd planuje pokryć te zobowiązania wpływami z należności handlowych wykazanych w bilansie wymaganych w okresie 12 miesięcy od 31 grudnia 2022 roku.

31.12.2022	Wartość bieżąca	Zakontraktowana wartość przepływów pieniężnych	Do 1 roku	1-5 lat
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	137 570	137 570	137 570	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 174	1 212	550	662
	138 744	138 782	138 120	662

31.12.2021	Wartość bieżąca	Zakontraktowana wartość przepływów pieniężnych	Do 1 roku	1-5 lat
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	77 439	77 439	77 401	38
Zobowiązania z tytułu leasingu	742	780	512	268
	78 181	78 219	77 913	306

g) Wartość godziwa

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej można zakwalifikować do następujących modeli wyceny:

- Poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań,
- Poziom 2: dane wejściowe, inne niż ceny kwotowane użyte w Poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio (np. są pochodną rezerw),
- Poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu. Wartość księgową netto wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania oparty na stopach rynkowych.

Do oszacowania wartości godziwej instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę zastosowano poziom 2 wyceny.

24. Inne ryzyka rynkowe i specyficzne dla jednostki***Ryzyko zahamowania tendencji wzrostu rynku informatycznego***

Spółka jest wysokiej klasy specjalistą działającym na rynku magazynów danych, infrastruktury sieciowej oraz serwerów. Spółka zajmuje się sprzedażą urządzeń i systemów światowych liderów, występując w charakterze dystrybutora z dużą wartością dodaną. Sprzedaż sprzętu komputerowego, oprogramowania oraz usług informatycznych charakteryzuje się dużą wrażliwością na wahania koniunktury gospodarczej. W czasie słabej koniunktury przedsiębiorstwa ograniczają działalność inwestycyjną, w tym wydatki na produkty i usługi oferowane przez S4E S.A.

25. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujęcia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

26. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za bieżący okres sprawozdawczy zgodnie z zawartą umową wyniosło 115 tys. zł. Wynagrodzenie za badanie sprawozdań finansowych za 2021 rok wyniosło łącznie 150 tys. zł. Biegły rewident badający sprawozdanie Spółki nie świadczył innych usług na rzecz Spółki.