



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

**Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe  
sporządzone za rok zakończony dnia 31.12.2020 roku**

Otmuchów, dnia 02.04.2021 r.

## SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE ROCZNE WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU .....	6
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU – AKTYWA .....	7
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA .....	8
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2020 ROKU DO DNIA 31.12.2020 ROKU .....	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2020 ROKU DO 31.12.2020 ROKU .....	10
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2020 ROKU DO 31.12.2020 ROKU .....	11
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI .....	12
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU .....	13
NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI .....	13
NOTA 4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	14
NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM .....	14
NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI .....	14
NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI .....	15
NOTA 7. 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	15
NOTA 7. 2. FORMAT JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	15
NOTA 7. 3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANYMI PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	15
NOTA 7. 4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI .....	15
NOTA 7. 5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI .....	15
NOTA 7. 6. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	16
NOTA 8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE .....	16
NOTA 8. 1. STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE .....	16
NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF KTÓRE ZOSTAŁY ZASTOSOWANE W 2020 ROKU .....	16
NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIĘ .....	17
NOTA 8. 2. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	17
NOTA 8. 3. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	17
NOTA 8.3.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	17
NOTA 8.3.2. ŚRODKI TRWAŁE .....	18
NOTA 8.3.3. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE .....	19
NOTA 8.3.4. AKTYWA FINANSOWE .....	19
NOTA 8.3.5. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I ZABEZPIECZENIA .....	23
NOTA 8.3.6. LEASING .....	25
NOTA 8.3.7. ZAPASY .....	28
NOTA 8.3.8. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ .....	29
NOTA 8.3.9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE .....	29
NOTA 8.3.10. KAPITAŁ PODSTAWOWY .....	29
NOTA 8.3.11. REZERWY .....	30
NOTA 8.3.12. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE .....	30
NOTA 8.3.13. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO .....	30
NOTA 8.3.14. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY .....	30
NOTA 8.3.15. UZNAWANIE PRZYCHODÓW .....	30
NOTA 8.3.16. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH .....	31
NOTA 8.3.17. AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY .....	31
NOTA 8.3.18. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE .....	31
NOTA 8.3.19. SZACUNKI ZARZĄDU .....	32
NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ .....	33
NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH .....	33
NOTA 10. 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH .....	33
NOTA 10. 2. INFORMACJE GEOGRAFICZNE .....	33
NOTA 10. 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW .....	34
NOTA 11. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	35
NOTA 11. 1. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP .....	35
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	36
NOTA 12. 1. STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH .....	37
NOTA 12. 2. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH .....	38
NOTA 13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....	40

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

NOTA 57.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....	65
NOTA 58.	PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE .....	66
NOTA 59.	TRANSAKCJE I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYM .....	66
NOTA 60.	WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA SPÓŁKI .....	67
NOTA 61.	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA.....	67
NOTA 62.	ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	68
NOTA 63.	ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE.....	68
NOTA 64.	ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W FORMACIE XHTML 68	
NOTA 65.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ .....	69
	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU .....	70

## SPIS TABEL

TABELA 1.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU – AKTYWA.....	7
TABELA 2.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA. ....	8
TABELA 3.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2020 ROKU DO DNIA 31.12.2020 R.....	9
TABELA 4.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2020 ROKU DO DNIA 31.12.2020 ROKU.....	10
TABELA 5.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO DNIA 31.12.2019 ROKU.....	10
TABELA 6.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2020 ROKU DO 31.12.2020 ROKU.....	11
TABELA 7.	LOKALIZACJE ZAKŁADÓW PRODUKCYJNYCH ZPC OTMUCHÓW S.A. ....	12
TABELA 8.	LOKALIZACJA ZAKŁADÓW PRODUKCYJNYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH .....	13
TABELA 9.	STRUKTURA AKCJONARIATU POSIADAJĄCEGO POWYŻEJ 5% W KAPITAŁE - STAN NA 31.12.2020 R. ....	13
TABELA 10.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH.....	14
TABELA 11.	KURSY WALUT. ....	29
TABELA 12.	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE. ....	35
TABELA 13.	ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP STAN NA 31.12.2020 R. ....	35
TABELA 14.	ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP STAN NA 31.12.2019 R. ....	36
TABELA 15.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE. ....	36
TABELA 16.	STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	37
TABELA 17.	ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2020. ....	38
TABELA 18.	ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2019. ....	39
TABELA 21.	INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE.....	40
TABELA 22.	AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO .....	40
TABELA 23.	ZAPASY .....	41
TABELA 24.	POŻYCZKI.....	41
TABELA 25.	ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNYCH .....	42
TABELA 26.	WYKAZ POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2020.....	42
TABELA 27.	WYKAZ POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2019.....	42
TABELA 28.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG .....	42
TABELA 29.	ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI .....	43
TABELA 30.	NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE .....	43
TABELA 31.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO .....	43
TABELA 32.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	44
TABELA 33.	POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE.....	44
TABELA 34.	SKŁADNIKI FUNDUSZU SOCJALNEGO .....	44
TABELA 35.	AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY .....	44
TABELA 36.	SKŁADNIKI AKTYWÓW PRZEZNACZONYCH DO SPRZEDAŻY .....	45
TABELA 37.	KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2020 .....	46
TABELA 38.	KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2019 .....	46
TABELA 39.	STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31.12.2020.....	47
TABELA 40.	STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31.12.2019.....	47
TABELA 41.	POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	48
TABELA 42.	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE .....	48
TABELA 43.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI.....	49
TABELA 44.	REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	49
TABELA 45.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK STAN NA 31.12.2020 .....	50
TABELA 46.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK STAN NA 31.12.2019 .....	50
TABELA 47.	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK .....	52

TABELA 48. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....	52
TABELA 49. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU .....	52
TABELA 50. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE .....	53
TABELA 51. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG .....	53
TABELA 52. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA.....	53
TABELA 53. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE .....	53
TABELA 54. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH .....	54
TABELA 55. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO .....	54
TABELA 56. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE .....	54
TABELA 57. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	55
TABELA 58. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW .....	56
TABELA 59. POZOSTAŁE PRZYCHODY .....	56
TABELA 60. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	56
TABELA 61. KOSZTY AMORTYZACJI.....	56
TABELA 62. KOSZTY USŁUG OBCYCH .....	57
TABELA 63. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE .....	57
TABELA 64. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE.....	57
TABELA 65. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE.....	57
TABELA 66. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	58
TABELA 67. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	58
TABELA 68. PRZYCHODY FINANSOWE .....	58
TABELA 69. KOSZTY FINANSOWE .....	59
TABELA 70. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM.....	59
TABELA 71. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ .....	59
TABELA 72. INNE CAŁKOWITE DOCHODY.....	59
TABELA 73. ZABEZPIECZENIA.....	60
TABELA 74. WYLICZENIE ZYSKU/STATY ROZWODNIONEGO .....	60
TABELA 75. WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI .....	60
TABELA 76. WYLICZENIE ZYSKU/STRATY ROZWODNIONEGO .....	61
TABELA 77. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ.....	61
TABELA 78. RYZYKO WALUTOWE .....	62
TABELA 79. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2020 .....	63
TABELA 80. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 .....	63
TABELA 81. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....	63
TABELA 82. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY I PRZEZ KAPITAŁ .....	64
TABELA 83. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE NA DZIEŃ 31.12.2020.....	64
TABELA 84. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE NA DZIEŃ 31.12.2019 .....	65
TABELA 85. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE .....	66
TABELA 86. PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE .....	66
Tabela 87. TRANSAKCJE I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZA 2020.....	67
TABELA 88. TRANSAKCJE I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYM ZA 2019 .....	67

SPRAWOZDANIE ROCZNE WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE na dzień 31.12.2020 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE JEDNOSTKOWE			
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa, razem (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	177 118	156 337	38 380	36 712
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 029	56 701	16 692	13 315
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	12 500	12 755	2 709	2 995
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	64 529	43 946	13 983	10 320
Kapitał własny (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	100 089	99 636	21 689	23 397
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 099	5 099	1 105	1 197
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	25 496 500	25 496 500	25 496 500	25 496 500
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,02	-0,42	0,01	-0,10
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,02	-0,42	0,01	-0,10
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,93	3,91	0,85	0,92
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,93	3,91	0,85	0,92
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE DANE FINANSOWE	DANE JEDNOSTKOWE			
	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	196 234	144 738	43 859	33 646
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 392	-10 548	311	-2 452
Zysk (strata) brutto	327	-12 395	73	-2 881
Zysk (strata) netto	633	-10 637	141	-2 473
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 8 343	12 295	- 1 865	2 858
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	96	-4 274	21	-994
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 313	-5 108	1 411	-1 187
Przepływy pieniężne netto, razem	- 1 934	2 913	- 432	677

Powyższe dane finansowe za rok 2020 i 2019 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad: poszczególne pozycje aktywów oraz kapitałów i zobowiązań - według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2020 r. – 4,6148 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2019 r. – 4,2585 PLN/EUR); poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitego dochodu oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. – 4,4742 PLN/EUR (od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. - 4,3018 PLN/EUR).

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU – AKTYWA

TABELA 1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU – AKTYWA.

AKTYWA	NOTA	31.12.2020	31.12.2019
		TYS. PLN	TYS. PLN
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>95 663</b>	<b>100 620</b>
Wartości niematerialne	11	1 194	1 554
Rzeczowe aktywa trwałe	12	71 552	76 255
Nieruchomości inwestycyjne			-
Inwestycje w udziały i akcje	14	18 838	18 481
Aktywa na podatek odroczoney	15	4 079	4 330
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>76 199</b>	<b>50 461</b>
Zapasy	17	20 073	15 431
Pożyczki	18	198	248
Należności z tytułu dostaw i usług	19	39 274	19 419
Należności z tytułu podatku bieżącego	-	-	-
Należności pozostałe	20	8 093	5 096
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	7 621	9 555
Pozostałe aktywa niefinansowe	22	940	712
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	24	<b>5 256</b>	<b>5 256</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>177 118</b>	<b>156 337</b>

Podpisy Członków Zarządu

**Prezes Zarządu**

*Marek Piątkowski*

**Członek Zarządu**

*Adam Frajta*

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

**Główny Księgowy** - *Monika Butz*

Otmuchów, dnia 2 kwietnia 2021 roku



## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA

TABELA 2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU – KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA.

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	NOTA	31.12.2020	31.12.2019
		TYS. PLN	TYS. PLN
<b>Razem kapitały</b>		<b>100 089</b>	<b>99 636</b>
Kapitał podstawowy	25	5 099	5 099
Kapitał zapasowy	27	114 523	114 523
Kapitał z aktualizacji wyceny	27	3 577	3 756
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-23 743	-13 105
Wynik finansowy za rok obrotowy		633	-10 637
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>12 500</b>	<b>12 755</b>
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	28	2 350	2 906
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	29	235	119
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	7 129	8 570
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	2 737	1 160
Pozostałe zobowiązania	32	49	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>64 529</b>	<b>43 946</b>
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	12 716	2 890
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	1 576	1 187
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33	41 993	29 565
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	34	8 069	6 044
Rezerwy krótkoterminowe	35	175	4 260
<b>Kapitały i zobowiązania razem</b>		<b>177 118</b>	<b>156 337</b>

Prezes Zarządu

*Marek Piątkowski*

Członek Zarządu

*Adam Frajtak*

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - *Monika Butz*

Otmuchów, dnia 2 kwietnia 2021 roku



## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2020 ROKU DO DNIA 31.12.2020 ROKU

TABELA 3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD DNIA 01.01.2020 ROKU DO DNIA 31.12.2020 R

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	01.01.2020-31.12.2020		01.01.2019-31.12.2019	
		tys. PLN		tys. PLN	
<b>Działalność kontynuowana</b>					
<b>Przychody</b>			<b>196 234</b>		<b>144 738</b>
Przychody ze sprzedaży	39		195 795		144 191
Pozostałe przychody	40		439		547
<b>Koszty własny sprzedaży</b>			<b>157 891</b>		<b>118 147</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>			<b>38 343</b>		<b>26 591</b>
Pozostałe przychody operacyjne	42		1 750		3 345
Koszty sprzedaży	41		25 758		23 913
Koszty zarządu	41		10 015		9 776
Pozostałe koszty operacyjne	43		2 928		6 795
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>			<b>1 392</b>	-	<b>10 548</b>
Przychody finansowe	44		412		385
Koszty finansowe	45		1 477		2 232
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>			<b>327</b>	-	<b>12 395</b>
Podatek dochodowy	46	-	306	-	1 758
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>			<b>633</b>	-	<b>10 637</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>			<b>633</b>	-	<b>10 637</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			-		-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					
Rachunkowość zabezpieczeń		-	179	-	40
Skutki aktualizacji majątku trwałego					
Zyski i straty aktuarialne					
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów					
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		-	<b>179</b>	-	<b>40</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>			<b>454</b>	-	<b>10 677</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b>			<b>0,02</b>	-	<b>0,13</b>

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Marek Piątkowski

Adam Frajtak

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - Monika Butz

Otmuchów, dnia 2 kwietnia 2021 roku

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2020 ROKU DO 31.12.2020 ROKU**

TABELA 4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2020 ROKU DO DNIA 31.12.2020 ROKU.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE	KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY)	NIEPODZIELONY WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	WYNIK FINANSOWY ZA ROK OBROTOWY	ODPIS Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO	RAZEM
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	5 099	-	114 523	3 756	- 23 742	-	-	99 636
<b>Całkowite dochody:</b>								
Zysk (strata) netto						633	-	633
Skutki wyceny aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	- 179	-	-	-	- 179
Połączenie Spółek	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami:</b>								
Inne	-	-	-	-	- 1	-	-	- 1
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	5 099	-	114 523	3 577	- 23 743	633	-	100 089

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

TABELA 5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO DNIA 31.12.2019 ROKU.

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

Podpisy Członków Zarządu

Prezes Zarządu

Marek Piątkowski

Członek Zarządu

Adam Frajtak

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Główny Księgowy - Monika Butz

Otmuchów, dnia 2 kwietnia 2021 roku

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2020 ROKU DO 31.12.2020 ROKU

TABELA 6. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2020 ROKU DO 31.12.2020 ROKU.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>327</b>	<b>- 12 395</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>- 8 670</b>	<b>24 690</b>
Amortyzacja	10 530	11 347
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-5	152
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	962	886
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 2 530	5 048
Zmiana stanu rezerw	- 3 959	119
Zmiana stanu zapasów	- 4 642	- 1 750
Zmiana stanu należności	- 22 853	18 861
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz podatku bieżącego	14 244	- 9 825
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zmiana pozostałych aktywów	- 237	- 109
Inne korekty	- 180	- 39
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem</b>	<b>- 8 343</b>	<b>12 295</b>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>2 474</b>	<b>525</b>
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 190	321
Sprzedaż inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	-	-
Odsetki otrzymane	234	154
Dywidendy otrzymane	-	-
Splata udzielonych pożyczek	50	50
<b>Wydatki</b>	<b>2 378</b>	<b>4 799</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 378	4 799
Nabycie inwestycji w udziały, akcje oraz wspólne przedsięwzięcia	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem</b>	<b>96</b>	<b>-4 274</b>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>8 391</b>	<b>-</b>
Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	8 386	-
Inne wpływy finansowe	5	-
<b>Wydatki</b>	<b>2 078</b>	<b>5 108</b>
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji / wydania udziałów	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	-	3 070
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	882	846
Odsetki zapłacone	1 196	1 040
Inne wydatki finansowe	-	152
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej razem</b>	<b>6 313</b>	<b>- 5 108</b>
<b>Przeplwy pieniężne netto, razem</b>	<b>- 1 934</b>	<b>2 913</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>9 555</b>	<b>6 642</b>
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	5	-
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>7 621</b>	<b>9 555</b>

Podpisy Członków Zarządu

**Prezes Zarządu**

**Członek Zarządu**

*Marek Piątkowski*

*Adam Frajtak*

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

**Główny Księgowy** - *Monika Butz*

Otmuchów, dnia 2 kwietnia 2021 roku

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI

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

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

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności są:

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

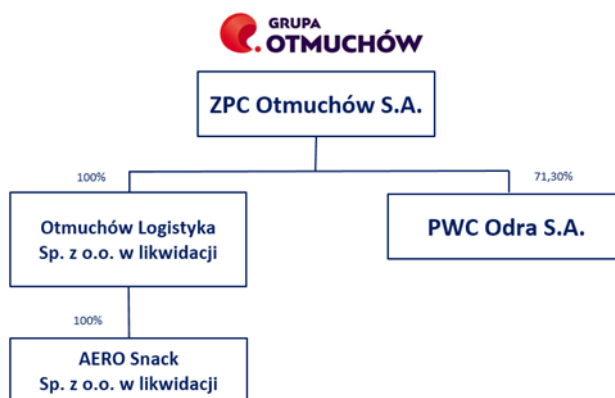
W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Spółka jest Jednostką Dominującą wobec Grupy Kapitałowej Otmuchów (Grupa Kapitałowa, Grupa) i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

#### Organizacja Grupy Kapitałowej Otmuchów

Grupa Kapitałowa Otmuchów na dzień 31 grudnia 2020 roku składała się z posiadającej status jednostki dominującej spółki ZPC Otmuchów S.A. oraz dwóch operacyjnych spółek zależnych: PWC Odra S.A. (PWC Odra) oraz Aero Snack sp. z o. o. w likwidacji (Aero Snack). Działalność podstawowa wspomagana była przez spółkę wspierającą tj. Otmuchów Logistyka sp. z o. o. w likwidacji (Otmuchów Logistyka).

Poniżej zaprezentowano strukturę Grupy na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego.

**Rys.2 Struktura Grupy Kapitałowej ZPC Otmuchów**



ZPC Otmuchów posiada obecnie trzy operacyjne zakłady w następujących lokalizacjach  
TABELA 7. LOKALIZACJE ZAKŁADÓW PRODUKCYJNYCH ZPC OTMUCHÓW S.A.

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

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

TABELA 8. LOKALIZACJA ZAKŁADÓW PRODUKCYJNYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH

ZAKŁADY	PRZEZNACZENIE
Brzeg, ul. Starobrzaska 7	Zakład produkcyjny słodczy

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

Poniżej zaprezentowano informację nt. struktury akcjonariatu uwzględniającą objęcie akcje serii E przez znaczących akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

TABELA 9. STRUKTURA AKCJONARIATU POSIADAJĄCEGO POWYŻEJ 5% W KAPITALE - STAN NA 31.12.2020 R.

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

## NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Rada Nadzorca postanowiła zmienić funkcję Pana Marka Piątkowskiego w Zarządzie Spółki poprzez odwołanie go z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki i powierzenie mu funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 18 lutego 2020 r.
- Rada Nadzorca postanowiła odwołać Wiceprezesa Zarządu Spółki Pana Jarosława Kredoszyńskiego z Zarządu Spółki z dniem 28 maja 2020 r.

W dniu 24 lipca 2020 r. Rada Nadzorca Spółki powołała Pana Adama Frajta do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu Emitenta przedstawia się następująco:

- Pan Marek Piątkowski – Prezes Zarządu,
- Pan Adam Frajta – Członek Zarządu powołany do Zarządu Spółki Uchwałą Rady Nadzorczej z dniem 24 lipca 2020 r.

## NOTA 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiał się następująco:

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

Na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Przewodniczący Komitetu Audytu – Jacek Dekarz,
- Członek Komitetu Audytu – Krzysztof Dziewicki,

- Członek Komitetu Audytu – Maciej Matusiak.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu.

#### NOTA 4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 2 kwietnia 2021 roku.

#### NOTA 5. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

Informacje ogólne: Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A.

Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.  
ul. Książęca 4  
00-498 Warszawa

Symbol na GPW: OTMUCHOW

Sektor na GPW: Spożywczy

*Rys.1 Kurs akcji ZPC Otmuchów S.A. w okresie 01.01.2020 do 31.12.2020*

#### ZPC Otmuchów S.A. NOTOWANIA 01.01.2020-31.12.2020



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

#### NOTA 6. INWESTYCJE W INNE JEDNOSTKI

Na dzień bilansowy Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

TABELA 10. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH.

JEDNOSTKA ZALEŻNA WOBEC ZPC OTMUCHÓW S.A.	UDZIAŁ W GŁOSACH (BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO)	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	METODA KONSOLIDACJI
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. w likwidacji	100,00%	Spółka nie prowadzi działalności	Pełna
PWC Odra S.A.	71,30%	Produkcja słodczy	Pełna
Aero Snack Sp. z o.o. w likwidacji	100,00% <sup>1</sup>	Spółka nie prowadzi działalności	Pełna

<sup>1</sup> W związku z posiadaniem przez Emitenta 100% udziałów w spółce Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. w likwidacji posiadającej 100% udziałów w spółce Aero Snack Sp. z o.o. w likwidacji pośredni udział Emitenta w spółce Aero Snack Sp. z o.o. w likwidacji wyniósł 100%.

## **NOTA 7. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI**

### **NOTA 7.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

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

### **NOTA 7.2. FORMAT JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2020 składa się z:

- jednostkowego sprawozdania finansowego (sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych),
- not objaśniających.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji sprawozdania finansowego jest złoty polski.

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

### **NOTA 7.3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I DANymi PORÓWNYWALNYMI DLA PREZENTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2020 roku i obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2020 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2019 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku.

Dane porównywalne zostały zweryfikowane przez Biegłego Rewidenta.

### **NOTA 7.4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI**

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

### **NOTA 7.5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę



działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

#### **NOTA 7. 6. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII PODMIOTU UPRAWNIIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

W opinii biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok kończący się dnia 31.12.2020 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

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

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

##### **NOTA 8. 1. STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE**

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

#### **NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF KTÓRE ZOSTAŁY ZASTOSOWANE W 2020 ROKU**

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2020 rok:

**Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności** - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),

**Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia** - zatwierdzone w UE w dniu 21 kwietnia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),

**Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej** - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),

**Zmiany do MSSF 16 „Leasing”** - ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19 (zatwierdzone w UE w dniu 9 października 2020 roku i obowiązujące najpóźniej od dnia 1 czerwca 2020 r. w odniesieniu do roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2020 r. lub później).

**Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2020 rok.

#### **Nowe standardy i interpretacje wchodzące w życie po dniu bilansowym**

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” pt. „Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9” zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz przyjęte przez Unię Europejską z dniem 16 grudnia 2020 roku, a które wchodzi w życie w późniejszym terminie (data wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia z MSSF 9 została przedłużona z 1 stycznia 2021 roku na okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku i później).

**NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE****Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

**MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

**MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** z późniejszymi zmianami do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później), □ **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

**Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”** – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),

**Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”** – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),

**Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),

**Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

**Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Etap 2** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),

**Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie.). Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładów Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2020 (w tys. zł o ile nie podano inaczej) 19 Według szacunków Spółki wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy. Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

**NOTA 8. 2. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

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

**NOTA 8. 3. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI****NOTA 8.3.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych, które mogą być powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen

nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

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

Wartości niematerialne występujące w Spółce oraz stawki amortyzacji:

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

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

### NOTA 8.3.2. ŚRODKI TRWAŁE

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

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

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

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

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

Prawa wieczystego użytkowania gruntów Spółka amortyzuje zgodnie z MSSF 16

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

### Utrata wartości

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

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest

wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

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

### **NOTA 8.3.3. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE**

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

### **NOTA 8.3.4. AKTYWA FINANSOWE**

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

##### *Klasyfikacja aktywów finansowych*

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

##### *Wycena na moment początkowego ujęcia*

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

##### *Zaprzestanie ujmowania*

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

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

##### *Wycena po początkowym ujęciu*

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

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

*Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie*

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy*

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

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

Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka klasyfikuje nienotowane instrumenty kapitałowe.

W sytuacji, gdy Spółka:

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

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



#### **Utrata wartości aktywów finansowych – polityka rachunkowości stosowana począwszy od dnia 1 stycznia 2020 roku**

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

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

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

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

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

#### **Aktywa finansowe – polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2020 roku**

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody finansowe (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty finansowe (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument był najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża





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

#### *Aktywa finansowe wykazywane według kosztu*

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

#### *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

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

### **NOTA 8.3.5. POCODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I ZABEZPIECZENIA**

#### Instrumenty pochodne

Spółka wykorzystuje instrumenty pochodne:

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

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

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

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

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

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

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

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

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

zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym.

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

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

#### Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

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

#### Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

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

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygasł lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja bądź, gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Spółka przestała

spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone do zysku lub straty netto za bieżący okres.

#### **NOTA 8.3.6. LEASING**

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

##### **Spółka jako leasingobiorca**

##### **Identyfikacja leasingu**

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

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

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

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

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

##### **Początkowe ujęcie i wycena**

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

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

Koszt składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje:

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

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

- stałe opłaty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z opcji kupna;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka nie skorzysta z opcji wypowiedzenia.

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

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

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

#### **Ustalenie krańcowej stopy leasingobiorcy**

Krańcowe stopy procentowe zostały określone jako suma:

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

#### **Późniejsza wycena**

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

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

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

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

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

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

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

#### **Amortyzacja**

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

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

Spółka posiada umowy leasingu dotyczące głównie:

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

#### **Utrata wartości**

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

## Wyłączenia, uproszczenia i praktyczne rozwiązania w zakresie zastosowania MSSF 16

### Wyłączenia

Następujące umowy w Spółce nie wchodzą w zakres MSSF 16:

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

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

### Uproszczenia i praktyczne rozwiązania

#### Leasing krótkoterminowy

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

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

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

#### Leasing przedmiotów o niskiej wartości

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

Za składniki aktywów o niskiej wartości uważa się te, które, gdy są nowe, mają wartość nie wyższą niż 18 799 PLN przeliczone po kursie z dnia pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2020 roku (co odpowiada 5 000 USD) lub ekwiwalentu w innej walucie według średniego kursu zamknięcia NBP na moment początkowego ujęcia umowy.

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

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

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

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

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

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

#### Ustalenie okresu leasingu: umowy na czas nieokreślony

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

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

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

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

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

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

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

#### **PROFESJONALNY OSĄD**

##### **Wydzielanie komponentów nieleasingowych**

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

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

##### **Ustalenie okresu leasingu**

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

#### **SZACUNKI**

##### **Okresy użytkowania składników aktywów z tytułu praw do użytkowania**

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

##### **Wpływ zastosowania MSSF 16 „Leasing” na Sprawozdanie Finansowe Spółki**

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

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

#### **NOTA 8.3.7. ZAPASY**

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

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

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

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

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

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

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



#### NOTA 8.3.8. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej na koniec roku 2020, Jednostka przyjęła zgodnie z tabelami nr 255/A/NBP/2020 oraz 251/A/NBP/2019:

TABELA 11. KURSY WALUT.

	31 GRUDNIA 2020 ROKU	31 GRUDNIA 2019 ROKU
EUR	4,6148	4,2585
USD	3,7584	3,7977
GBP	5,1357	4,9971

#### NOTA 8.3.9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Spółka rozpoznaje:

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

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

Część krótkoterminowa jest prezentowana w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych.

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

#### NOTA 8.3.10. KAPITAŁ PODSTAWOWY

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

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



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

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

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

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

#### **NOTA 8.3.11. REZERWY**

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

#### **NOTA 8.3.12. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE**

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

#### **NOTA 8.3.13. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO**

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

#### **NOTA 8.3.14. ODROZONY PODATEK DOCHODOWY**

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

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

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

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

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

#### **NOTA 8.3.15. UZNAWANIE PRZYCHODÓW**

##### ***Przychody ze sprzedaży usług (produktów)***

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

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

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

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

#### **Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów**

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

#### **Odsetki**

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

#### **NOTA 8.3.16. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

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

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

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

#### **NOTA 8.3.18. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE**

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się :

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

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

#### **NOTA 8.3.19. SZACUNKI ZARZĄDU**

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

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

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

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

Szacunki dotyczące świadczeń pracowniczych oraz rezerw na odprawy emerytalne i podobne – aktualna wartość świadczeń oraz rezerw zależy od wielu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych.

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

#### *Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi*

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

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

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

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

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

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

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

#### **NOTA 9. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ**

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

#### **NOTA 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH**

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

##### **NOTA 10. 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH**

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

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

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

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

##### **NOTA 10. 2. INFORMACJE GEOGRAFICZNE**

Głównym rynkiem zbytu dla spółki ZPC Otmuchów S.A. jest rynek polski, który w 2020 roku stanowił 70,2% przychodów ogółem co oznacza spadek względem roku poprzedniego, kiedy to wyniósł 82,1%.

Wszystkie aktywa Spółki ulokowane są na terenie Polski.

**NOTA 10. 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH KLIENTÓW**

Spółka realizuje sprzedaż swoich wyrobów głównie do klientów sieciowych. Udział największego klienta, tj. Jeronimo Martins Polska S.A. w przychodach ze sprzedaży za rok 2020 wynosi 37,6% i wzrósł względem roku 2019 gdzie udział ten wyniósł 36%.

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

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

**NOTA 11. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

TABELA 12. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE.

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2020	31.12.2019
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	-	827
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	234	452
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	960	275
<b>Razem</b>	<b>1 194</b>	<b>1 554</b>

Wszystkie wartości niematerialne i prawne są własnością Spółki, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na wartościach niematerialnych i prawnych nie ustanawiano zabezpieczeń. Na dzień 31.12.2020 Spółka posiadała umowy zobowiązujące ją do zakupu wartości niematerialnych i prawnych w wysokości 230 tys. PLN. W okresie porównawczym Spółka posiadała umowy zobowiązujące ją do zakupu wartości niematerialnych i prawnych w wysokości 200 tys. PLN.

**NOTA 11. 1. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP**

TABELA 13. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP STAN NA 31.12.2020 R.

Stan na	31.12.2020			
ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	NABYTE KONCESJE, PATENTY LICENCJE I PODOBNE WARTOŚCI,	INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE (OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE)	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W TOKU WYTWARZANIA	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>5 798</b>	<b>4 302</b>	<b>275</b>	<b>10 375</b>
<b>zwiększenia</b>	-	-	<b>685</b>	<b>685</b>
nabycie	-	-	14	14
inne	-	-	671	671
przemieszczenia wewnętrzne				
<b>zmniejszenia</b>				
likwidacja				
przemieszczenia wewnętrzne				
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>5 798</b>	<b>4 302</b>	<b>960</b>	<b>11 060</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>4 971</b>	<b>3 850</b>	-	<b>8 821</b>
<b>amortyzacja za okres</b>	<b>827</b>	<b>218</b>	-	<b>1 045</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>827</b>	<b>218</b>	-	<b>1 045</b>
amortyzacja okresu bieżącego	827	218	-	1 045
inne	-	-	-	-
<b>zmniejszenia</b>	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-
likwidacje	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
<b>skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>5 798</b>	<b>4 068</b>	-	<b>9 866</b>
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>5 798</b>	<b>4 068</b>	-	<b>9 866</b>
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>234</b>	<b>960</b>	<b>1 194</b>



TABELA 14. ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP STAN NA 31.12.2019 R.

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

**NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

TABELA 15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.

Na dzień 31.12.2020r Spółka posiadała umowy zobowiązujące ją do zakupu środków trwałych o wartości ok. 4.1 mln pln. W okresie porównawczym zobowiązania te szacowane były na poziomie ok 1 mln pln. Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w nocie objaśniającej nr 62.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2020	31.12.2019
a) środki trwałe, w tym:	65 657	70 886
grunty	2 621	2 645
budynki i budowle	38 512	40 293
urządzenia techniczne i maszyny	21 856	25 159
środki transportu	1 773	1 889
inne środki trwałe	895	900
b) środki trwałe w budowie	5 895	5 369
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>71 552</b>	<b>76 255</b>

**NOTA 12. 1. STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH**

TABELA 16. STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.

<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
a) własne	60 022	67 441
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
leasing finansowy	5 635	3 445
	5 635	1 746
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>65 657</b>	<b>70 886</b>

**NOTA 12. 2. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH**

TABELA 17. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2020.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	31.12.2020						
	GRUNTY	BUDYNKI I BUDOWLE	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	ŚRODKI TRWAŁE, RAZEM
<b>Stan na</b>							
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>2 678</b>	<b>57 407</b>	<b>78 328</b>	<b>4 850</b>	<b>5 217</b>	<b>5 369</b>	<b>153 849</b>
<b>zwiększenia</b>	-	<b>205</b>	<b>3 208</b>	<b>536</b>	<b>322</b>	<b>5 372</b>	<b>9 643</b>
nabycie	-	-	-	-	-	5 372	5 372
darowizny	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	205	3 208	536	322	-	4 271
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
<b>zmniejszenia</b>	-	-	<b>1 472</b>	<b>120</b>	<b>26</b>	<b>4 846</b>	<b>6 464</b>
zbycie	-	-	1 032	120	-	-	1 152
likwidacja	-	-	440	-	26	-	466
inne	-	-	-	-	-	4 846	4 846
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>2 678</b>	<b>57 612</b>	<b>80 064</b>	<b>5 266</b>	<b>5 513</b>	<b>5 895</b>	<b>157 028</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>33</b>	<b>17 114</b>	<b>53 169</b>	<b>2 961</b>	<b>4 317</b>	-	<b>77 594</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>24</b>	<b>1 986</b>	<b>6 510</b>	<b>637</b>	<b>327</b>	-	<b>9 484</b>
amortyzacja okresu bieżącego	24	1 986	6 510	637	327	-	9 484
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>zmniejszenia</b>	-	-	<b>1 471</b>	<b>105</b>	<b>26</b>	-	<b>1 602</b>
sprzedaż	-	-	1 031	105	-	-	1 136
likwidacja	-	-	440	-	26	-	466
inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>57</b>	<b>19 100</b>	<b>58 208</b>	<b>3 493</b>	<b>4 618</b>	-	<b>85 476</b>
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>2 621</b>	<b>38 512</b>	<b>21 856</b>	<b>1 773</b>	<b>895</b>	<b>5 895</b>	<b>71 552</b>

TABELA 18. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH STAN NA 31.12.2019.

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

**NOTA 13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

W badanym okresie nie wystąpiły nieruchomości inwestycyjne

**NOTA 14. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE**

TABELA 19. INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE

NAZWA JEDNOSTKI	31.12.2020	31.12.2019
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. w likwidacji	131	131
ODRA BRZEG S.A.	18 707	18 350

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

**Przepływy**

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

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

**Stopa dyskontowa**

- W testach na utratę wartości będących podstawą dokonania odpisu jako stopę dyskontową przyjęto średnioważony koszt kapitału (WACC),
- Średnioważony koszt kapitału (WACC) został przyjęty na podstawie danych publikowanych przez Aswath'a Damodarana dla sektora Food Processing (region Europa),
- WACC przyjęty do testu na dzień 31.12.2020 roku wyniósł w przedziale od 7% do 8%,. Wartość WACC przyjęta do testu na dzień 31.12.2019 roku wyniosła 8%.

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

TABELA 20. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI,	BILANS NA	WPŁYW NA WYNIK ZA OKRES KOŃCĄCY SIĘ	
	31.12.2020	31.12.2019	
<b>Z tytułu:</b>			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	333	225	108
Rezerw na odprawy emerytalne	45	23	22
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	115	88	27
Rezerwy na roszczenia sporne	33	810	- 777
Rezerwy na koszty usług obcych	234	67	167
Odpisów aktualizujących należności, zapasy	553	305	248
Odsetek od kredytów i pożyczek	21	25	- 4
Różnica między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 631	1 631	-
Strat podatkowych	907	869	38
Pozostałe	207	287	- 80

Razem	4 079	4 330	- 251
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego			
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem</b>	<b>4 079</b>	<b>4 330</b>	<b>- 251</b>

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

Spółka nie utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji w akcje PWC Odra S.A., gdyż jego wykorzystanie mogłoby nastąpić jedynie w drodze sprzedaży posiadanych akcji. Jak wskazano w nocie nr 6, Emitent nie planuje sprzedaży ww. akcji w dającej się przewidzieć przyszłości. Ponadto spółka nie utworzyła aktywa od straty podatkowej za 2020 rok.

**NOTA 17. ZAPASY**

TABELA 21. ZAPASY

ZAPASY	31.12.2020	31.12.2019
Materiały	11 415	9 601
Produkty i produkty w toku	1 153	632
Produkty gotowe	7 153	6 087
Towary	1 348	21
<b>Razem, brutto</b>	<b>21 069</b>	<b>16 341</b>
<b>Odpisy aktualizujące zapasy</b>	<b>996</b>	<b>910</b>
<i>materiały</i>	777	593
<i>produkty i produkty w toku</i>	-	-
<i>produkty gotowe</i>	219	317
<b>Razem, netto</b>	<b>20 073</b>	<b>15 431</b>

Spółka nie ustanowiła zabezpieczenie na własnych zapasach.

**NOTA 18. POŻYCZKI UDZIELONE DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE**

TABELA 22. POŻYCZKI

POŻYCZKI	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek roku	248	297
Zwiększenia:	-	1
udzielone pożyczki	-	-
naliczone odsetki od pożyczek	-	1
Zmniejszenia:	50	50
spłaty pożyczek - kapitał	-	-
spłaty pożyczek - odsetki	50	50
Odpisy aktualizujące	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	198	248
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	198	248

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

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

Wartość godziwa udzielonych pożyczek jest równa jej wartości bilansowej.



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

W okresach sprawozdawczych od dnia 01.01.2020 r. do dnia 31.12.2020 r. roku oraz od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r., odsetki zrealizowane i zarachowane od pożyczek udzielonych i należności własnych przedstawiały się następująco:

**TABELA 23. ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNYCH**

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Zrealizowane	345	515
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	94	32
do 3 miesięcy	94	30
3-12 miesięcy	-	2
powyżej 12 miesięcy	-	-
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	439	547
- w tym od jednostek powiązanych	-	-

**Grupa wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:**

**TABELA 24. WYKAZ POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2020**

Na dzień							31.12.2020
Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Oprocentowanie efektywne	Data udzielenia	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Otmuchów Logistyka Sp. z o.o. w likwidacji	-	198	198	WIBOR 1m +1,5%	30.12.2011	2021-02-10	przewłaszczenie maszyn i urządzeń
<b>Razem</b>	-	198	198	-	-	-	-

**TABELA 25. WYKAZ POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2019**

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

**NOTA 19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**

**TABELA 26. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	40 011	20 155
- należności dochodzone na drodze sądowej	708	703
- terminowe	34 433	17 422
do 1 miesiąca	16 562	12 824
od 1 do 3 miesięcy	17 871	4 598
od 3 do 6 miesięcy	-	-
od 6 miesięcy do roku	-	-
- przeterminowane	4 870	2 030
- do roku	4 669	1 998
do 1 miesiąca	3 848	1 323
od 1 do 3 miesięcy	660	989
od 3 do 6 miesięcy	150	431
od 6 miesięcy do roku	11	117
- powyżej roku	201	32
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	40 011	20 155
Odpisy aktualizujące wartość należności	737	736
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem</b>	<b>39 274</b>	<b>19 419</b>

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w nocie objaśniającej nr 62.

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności wykazane na dzień bilansowy w kwocie 737 tys. zł dotyczą należności dochodzonych na drodze sądowej w kwocie 708 tys. zł., a pozostałe dotyczą należności spornych od klientów, z którymi Spółka na bieżąco współpracuje.

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

TABELA 27. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAWI USŁUG	31.12.2020	31.12.2019
Odpis aktualizujący na początek okresu	736	156
Zwiększenie	1	580
Wykorzystanie	-	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)		
Odpis aktualizujący na koniec okresu	737	736

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na należności, kiedy uznaje, że istnieje prawdopodobieństwo niewypłacalności kontrahenta. W roku 2020 Spółka utworzyła nowe odpisy aktualizujące z tytułu dostaw i usług w wysokości 1 tys. zł.

W okresie porównywalnym Spółka utworzyła nowe odpisy aktualizujące dla należności z tytułu dostaw i usług na kwotę 580 tys. zł.

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

**NOTA 20. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE**

TABELA 28. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31.12.2020	31.12.2019
Należności pozostałe, w tym:	8 093	5 096
- należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należności publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	1 830	
Należności z tytułu cash pooling	5 374	4 204
Należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	889	892
Należności pozostałe brutto, razem	7 150	5 096
Odpisy aktualizujące wartość należności	943	-
<b>Należności pozostałe netto, razem</b>	<b>8 093</b>	<b>5 096</b>
- w tym od jednostek powiązanych	5 374	4 204

TABELA 29. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO

NALEŻNOŚĆ Z TYTUŁU PODATKU BIEŻĄCEGO	31.12.2020	31.12.2019
<b>podatek dochodowy:</b>	-	-

Na pozostałych należnościach w prezentowanych okresach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń.

Spółka dokonała odpisu na należności z tytułu zadłużenia w strukturze Cash Poll likwidowanej Spółki.

**NOTA 21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

TABELA 30. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 582	9 516
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	39	39
Inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	7 621	9 555

**NOTA 22. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE**

TABELA 31. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2020	31.12.2019
Polisy ubezpieczeniowe	209	188
Koszty usług obcych	731	445
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	79
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>940</b>	<b>712</b>

**NOTA 23. FUNDUSZE SOCJALNE**

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

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiło -10 tys. zł, 31 grudnia 2019 roku wynosiło 79 tys. zł.

TABELA 32. SKŁADNIKI FUNDUSZU SOCJALNEGO

SKŁADNIKI FUNDUSZU SOCJALNEGO	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne	15	84
Zobowiązania z tytułu Funduszu	25	5
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>- 10</b>	<b>79</b>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	544	620

**NOTA 24. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**

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

Spółka podtrzymuje chęć odsprzedaży aktywów a kierownictwo właściwego szczebla jest zdecydowane sprzedać wymienione aktywa i został zainicjowany aktywny program poszukiwania nabywcy i realizacji planu .Okres pandemii zdecydowanie nie był czasem pozytywnie wpływającym na wyszukiwanie zainteresowanego nabywcy. Utrudnione w tym czasie były oględziny .

TABELA 33. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2020	31.12.2019
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>13 838</b>	<b>7 338</b>
zwiększenia		6 500
zmniejszenia		
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>13 838</b>	<b>13 838</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>8 582</b>	<b>4 794</b>

zwiększenia		3 788
zmniejszenia		
<b>Odписы z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>8 582</b>	<b>8 582</b>
Wartość netto na koniec okresu	5 256	5 256

TABELA 34. SKŁADNIKI AKTYWÓW PRZEZNACZONYCH DO SPRZEDAŻY

OPIS SKŁADNIKA AKTYWÓW TRWAŁYCH/GRUP DO ZBYCIA	OPIS FAKTÓW I OKOLICZNOŚCI PROWADZĄCYCH DO OCZEKIWANEGO ZBYCIA	OCZEKIWANY TERMIN ZBYCIA	WARTOŚĆ AKTYWÓW
Budynki, budowle, grunty	Spółka przeprowadziła weryfikację posiadanych aktywów i wyodrębniła takie, dla których nie widzi możliwości wykorzystania w dalszej swojej działalności. Sprzedaż posiadanych a	do końca 2021r.	2 520
Maszyny przemysłowe	niewykorzystywanych aktyw ma na celu odblokowanie zamrożonych środków i zmniejszenie kosztów, o te które są ponoszone na utrzymanie zbędnego majątku.	do końca 2021r.	2 736

Spółka podtrzymuje chęć odsprzedaży niewykorzystywanych aktywów celem odblokowania zamrożonych środków i zmniejszenie kosztów utrzymania zbędnego majątkowych Wskutek powyższych działań Spółka zakwalifikowała w 2019 roku maszyny i urządzenia do grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży . Ich wartość na 31.12.2020 r. podobnie jak w okresie porównawczym wyniosła 5 256 tys. pln.

**NOTA 25. KAPITAŁ PODSTAWOWY**

TABELA 35. KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2020

Stan na 31.12.2020									
STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO									
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)	
akcje serii A	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 550 000	510 000	wkład pieniężny	01.07.1997	od daty objęcia	
akcje serii B	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	3 521 000	704 200	wkład pieniężny/aport	16.07.2001	od daty objęcia	
akcje serii C	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	2 427 250	485 450	wkład pieniężny	04.06.2008	od daty objęcia	
akcje serii D	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	4 250 000	850 000	wkład pieniężny	21.09.2010	od daty objęcia	
akcje serii E	zwykłe	brak uprzywilejowania	brak ograniczeń	12 748 250	2 549 650,00	wkład pieniężny	31.10.2018	od daty objęcia	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>25 496 500</b>					
<b>Kapitał zakładowy razem</b>					<b>5 099 300</b>				
<b>Wartość nominalna jednej akcji w zł</b>					<b>0,20</b>				

TABELA 36. KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2019

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

NOTA 26. STRUKTURA AKCJONARIATU

TABELA 37. STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31.12.2020

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

TABELA 38. STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31.12.2019

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



**NOTA 27. POZOSTAŁE KAPITAŁY**

TABELA 39. POZOSTAŁE KAPITAŁY

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2020	31.12.2019
Zyski lat ubiegłych	41 467	41 467
Dopłaty wspólników	9 512	9 512
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	65 441	65 441
Koszty emisji akcji	-1 897	-1 897
Pozostałe		
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>114 523</b>	<b>114 523</b>

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	4 720	4 720
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania	- 838	-838
Pozostałe kapitały rezerwowe -rach.zabezp.	- 305	-126
<b>Kapitał rezerwowy, razem</b>	<b>3 577</b>	<b>3 756</b>

TABELA 40. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2020	31.12.2019
<b>Niepodzielony wynik lat ubiegłych</b>	<b>- 23 743</b>	<b>- 13 105</b>

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

TABELA 41. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI	BILANS NA		WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY ZA OKRES		BILANS NA		WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY ZA OKRES	
	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2020-31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2019-31.12.2019		
<b>Z tytułu:</b>								
odsetek od udzielonych pożyczek/należności	18	2	-16	2	12	10		
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	2 060	2 714	654	2 714	3266	552		
przychodów z najmu	-	-	-	-	-	-		
leasingu finansowego	263	185	- 78	185	83	- 102		
pozostałych tytułów	9	5	- 4	5	-	- 5		
<b>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2 350</b>	<b>2 906</b>	<b>556</b>	<b>2 906</b>	<b>3361</b>	<b>455</b>		

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

**NOTA 29. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

TABELA 42. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>918</b>	<b>559</b>
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	453	109
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	465	450
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	<b>1 005</b>	<b>411</b>
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	866	344
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	139	67
<b>Wykorzystanie z tytułu:</b>	<b>334</b>	<b>-</b>
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	334	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-
<b>Rozwiązanie z tytułu:</b>	<b>-</b>	<b>52</b>
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	-	-
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	52
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 589</b>	<b>918</b>
rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	985	453
rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	604	465
krótkoterminowe	1 354	799
długoterminowe	235	119
<b>Razem</b>	<b>1 589</b>	<b>918</b>

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

- założenie co do prognozowanej rotacji pracowników – 16,7 %,
- założenie, co do przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń na poziomie 4,9%,
- przewidywana stopa dyskonta na poziomie 1,188%,

**NOTA 30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK**

**TABELA 43. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK STAN NA 31.12.2020**

Stan na **31.12.2020**

NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, ZE WSKAZANIEM FORMY PRAWNEJ	KWOTA KREDYTU / POŻYCZKI WG UMOWY		KWOTA KREDYTU / POŻYCZKI POZOSTAŁA DO SPŁATY, W TYM		CZEŚĆ		WARUNKI OPROCENTOWANIA	OPROCENTOWANIE EFEKTYWNE W ROKU	TERMIN SPŁATY	UWAGI
	TYS. ZŁ	WALUTA	TYS. ZŁ	WALUTA	KRÓTKOTERM. TYS. ZŁ	DŁUGOTERM. TYS. ZŁ				
BNP Paribas Bank Polska S.A.	14 900	PLN	9 836	PLN	9 836	-	WIBOR 1M+marża	2,27%	12.04.2021	A
Santander Bank Polska S.A.	19 000	PLN	9 259	PLN	2 580	6 679	WIBOR 1M+marża	3,58%	28.02.2024	B
Santander Bank Polska S.A.	1 800	PLN	750	PLN	300	450	WIBOR 1M+marża	1,70%	31.12.2022	B
Santander Bank Polska S.A.	2 400	PLN	-	PLN	-	-	WIBOR 1M+marża	1,70%	31.10.2021	B
<b>RAZEM</b>	<b>38 100</b>	<b>PLN</b>	<b>19 845</b>	<b>PLN</b>	<b>12 716</b>	<b>7 129</b>				

**TABELA 44. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK STAN NA 31.12.2019**

Stan na **31.12.2019**

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

Na dzień 31.12.2020r.

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

- 1) Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej wraz z współpracującymi urządzeniami na kwotę 3 704 tys. zł
- 2) Cesja z polisy ubezpieczeniowej linii produkcyjnej wymienionej w pkt. 1 w kwocie nie niższej niż jej aktualna wartość księgowa
- 3) Cesja wierzytelności należności handlowych
- 4) Zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych których wartość nie może być niższa niż 5 000 tys. zł.
- 5) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie zapasów magazynowych wymienionych w pkt 4. w kwocie nie niższej niż ich aktualna wartość księgowa
- 6) Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach położonych Brzegu do kwoty 7 500 tys. zł
- 7) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 6
- 8) Hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Brzegu do kwoty 6 000 tys. zł
- 9) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 8 w kwocie nie niższej niż 4 000 tys. zł
- 10) Domicylacja przepływów należności handlowych od wskazanych dłużników
- 11) Trójstronna umowa faktoringowa należności
- 12) Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach położonych w Gorzyczkach na kwotę 2 200 tys. zł
- 13) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 12
- 14) Weksel in blanco
- 15) Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Brzegu do kwoty 2 200 tys. PLN,
- 16) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 15
- 17) Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Otmuchowie do kwoty 17 000 tys. PLN,
- 18) ) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 17
- 19) Oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 22 500 tys. PLN

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

- 1) Weksel in blanco
- 2) Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach położonych w Nysie do kwoty 45 000 tys. zł
- 3) Cesja z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującej ubezpieczenie nieruchomości wymienionej w pkt. 2
- 4) Zastaw rejestrowy na maszynach oraz urządzeniach stanowiących przedmiot kredytu
- 5) Cesja z polisy ubezpieczeniowej maszyn i urządzeń wymienionych w pkt. 4

Na dzień 31.12.2019r.

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

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

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

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

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

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

Spółka przygotowując się do nowych inwestycji przyjętych zgodnie z modelem strategii na lata 2021-2024 prowadzi rozmowy z instytucjami finansowymi celem pozyskania odpowiedniego poziomu finansowania inwestycyjnego oraz bieżącego.

TABELA 45. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2020	31.12.2019
od 1 do 3 lat	5 760	5 760
od 3 do 5 lat	1 369	2 810
powyżej 5 lat	-	-
<b>Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</b>	<b>7 129</b>	<b>8 570</b>

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2020	31.12.2019
do 1 miesiąca	10 076	250
od 1 do 3 miesięcy	480	480
od 3 do 6 miesięcy	720	720
od 6 miesięcy do roku	1 440	1 440
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</b>	<b>12 716</b>	<b>2 890</b>

**NOTA 31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

TABELA 46. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2020	31.12.2019
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>3 899</b>	<b>2 089</b>
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej	305	126
Kontrakty forward w walutach	20	
Swapy stóp procentowych	285	126
<b>Weksel</b>		
<b>Inne</b>	<b>113</b>	<b>132</b>
Zobowiązanie z tytułu cash poolingu	-	132
Pozostałe	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe razem w tym:</b>	<b>4 317</b>	<b>2 347</b>
Długoterminowe	2 737	1 160
Krótkoterminowe	1 576	1 187

**NOTA 31. 1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU**

TABELA 47. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (DLA LEASINGOBIORCY)	MINIMALNE RATY LEASINGOWE		WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH RAT LEASINGOWYCH	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:</b>				
Do jednego roku	1 264	928	1 162	905
do 1 miesiąca	133	78	126	74
od 1 do 3 miesięcy	469	155	423	149
od 3 do 6 miesięcy	223	232	204	225
od 6 do roku	439	463	409	457
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	2 093	1 189	1 924	1 184
Powyżej pięciu lat	2 053		813	
<b>Razem:</b>	<b>5 410</b>	<b>2 117</b>	<b>3 899</b>	<b>2 089</b>
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	1 511	28		
<b>Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych</b>	<b>3 899</b>	<b>2 089</b>	<b>3 899</b>	<b>2 089</b>
Długoterminowe zobowiązania	2 737	1 189	2 737	1 184
Krótkoterminowe zobowiązania	1 162	928	1 162	905

W dniu 01.01. 2019 Spółka zastosowała nowe wytyczne dotyczące identyfikacji umów wynajmu, dzierżawy składników majątku wg MSSF 16.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka rozpoznała aktywa z tytułu praw do użytkowania w kwocie 4 682 tys. złotych i zobowiązanie z tytułu leasingu w kwocie 3 899 tys. złotych.

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

Wskutek wprowadzenia MSSF 16 Spółka na dzień bilansowy nie wykazała zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego. Wszystkie leasingi wprowadzone do ewidencji środków trwałych prezentowane są jako leasing finansowy.

**NOTA 32. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE POZOSTAŁE**

TABELA 48. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2020	31.12.2019
Przychody przyszłych okresów	49	-
Inne (aktywa)	49	-
<b>Pozostałe długoterminowe zobowiązania , razem</b>	<b>49</b>	

W pozycji przychodów przyszłych okresów- długoterminowych , Spółka wykazała zysk na sprzedaży środków trwałych z tytułu leasingu zwrotnego, który rozlicza proporcjonalnie do okresu trwania leasingu zgodnie z harmonogramem.

**NOTA 33. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**

TABELA 49. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2020	31.12.2019
wobec jednostek zależnych	15 930	563
wobec pozostałych jednostek	26 063	29 002
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>41 993</b>	<b>29 565</b>

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocy 59.

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

TABELA 50. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA	31.12.2020	31.12.2019
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>50 062</b>	<b>35 609</b>
<b>a) terminowe, o terminie wymagalności</b>	<b>36 297</b>	<b>20 420</b>
- wobec jednostek powiązanych:	<b>8 126</b>	<b>399</b>
- do 1 miesiąca	8 126	399
- powyżej 1 do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- wobec jednostek pozostałych:	<b>28 171</b>	<b>26 021</b>
- do 1 miesiąca	19 659	15 302
- powyżej 1 do 3 miesięcy	8 387	10 720
- powyżej 3 do 6 miesięcy	125	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
<b>b) przeterminowane,</b>	<b>13 765</b>	<b>9 189</b>
- wobec jednostek powiązanych:	<b>7 804</b>	<b>164</b>
- do 1 miesiąca	7 804	164
- powyżej 1 do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
- wobec jednostek pozostałych:	<b>5 961</b>	<b>9 025</b>
- do 1 miesiąca	4 832	8 771
- powyżej 1 do 3 miesięcy	515	213
- powyżej 3 do 6 miesięcy	30	1
- powyżej 6 do 12 miesięcy	12	40
- powyżej roku	572	-

**NOTA 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**

TABELA 51. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2020	31.12.2019
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego z tytułu świadczeń pracowniczych	2 010	1 903
rozliczenie udziałów	3 255	2 367
przychody przyszłych okresów	-	-
inne	1 050	1 684
inne	1 754	90
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem</b>	<b>8 069</b>	<b>6 044</b>



TABELA 52. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	31.12.2020	31.12.2019
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	-
rezerwy na urlopy	603	464
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 902	1 903
rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	750	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych, razem</b>	<b>3 255</b>	<b>2 367</b>

TABELA 53. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PUBLICZNO -PRAWNE Z WYŁĄCZENIEM PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu podatków VAT	-	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	369	346
Ubezpieczenia społeczne	1 615	1 479
PFRON	19	26
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	7	52
<b>Zobowiązania krótkoterminowe publiczno prawne razem z wyłączeniem podatku dochodowego</b>	<b>2 010</b>	<b>1 903</b>

TABELA 54. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2020	31.12.2019
zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-

#### NOTA 35. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2020	31.12.2019
<b>stan na początek okresu</b>	<b>4 260</b>	<b>4 467</b>
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	4 260	4 467
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
inne	-	-
<b>zwiększenia z tytułu:</b>	-	-
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
transfer (długo/krótkoterminowe)	-	-
inne	-	-
<b>wykorzystanie z tytułu:</b>	-	-
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
inne	-	-
<b>rozwiązanie z tytułu:</b>	<b>4 085</b>	<b>207</b>
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	4 085	207
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
transfer (długo/krótkoterminowe)	-	-
inne	-	-
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>175</b>	<b>4 260</b>
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
roszczenia sporne wobec Spółki	175	4 260
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
inne	-	-

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

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

### NOTA 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

TABELA 55. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

RODZAJ KONTRAKTU PODLEGAJĄCY ZABEZPIECZENIU:	KWOTA WYNIKAJĄCA Z UMOWY (TYS. ZŁ)	POTENCJALNE ZOBOWIĄZANIE WARUNKOWE NA DZIEŃ 31.12.2018	ZABEZPIECZENIE SPŁATY DŁUGU PRZEZ PORĘCZYCIELA
Poręczenie Spółki leasingu w Grupie ING Lease dla PWC Odra S.A.	2 540	2 540 + odsetki	Weksel własny in blanco
Poręczenie Spółki leasingu w Arval Service Lease Polska Sp. z o.o dla PWC Odra S.A.	3 000	3000 + odsetki	Przystąpienie do długu
Poręczenie Spółki w Santander akredytywy dla PWC Odra S.A.	5 500	5500 + odsetki	Weksel własny in blanco

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

- potencjalne zobowiązanie w łącznej wysokości 3.550 tys. zł w sprawie ewentualnego sporu wynikającego z przeszłych zdarzeń i umownych uzgodnień pomiędzy akcjonariuszami PWC Odra oraz jednostką powiązaną ze Spółką. Jednakże ZPC Otmuchów nie był stroną powyższych uzgodnień jak również Spółka nie posiada wiedzy nt. jakiegokolwiek postępowania sądowego z jej udziałem w powyższym przedmiocie. Spółka na dzień publikacji posiada zobowiązanie w wysokości 2 650 tys. zł.
- potencjalne zobowiązanie w łącznej wysokości 3.663 tys. zł związane z ewentualnymi roszczeniami akcjonariuszy PWC Odra w zakresie ewentualnego odkupu przez Spółkę akcji PWC Odra od jej akcjonariuszy. Spółka nie posiada wiedzy nt. postępowań sądowych z jej udziałem w powyższym przedmiocie

### NOTA 38. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

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

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

### NOTA 39. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

TABELA 56. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA/ RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>5 839</b>	<b>9 926</b>
w tym: od jednostek powiązanych	5 461	9 363
<b>Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych</b>	<b>148 065</b>	<b>129 665</b>
w tym: od jednostek powiązanych	3 887	7 817
Stodyczne	104 342	80 966
Produkty śniadaniowe i zbożowe	43 723	48 699
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>41 891</b>	<b>4 600</b>
w tym: od jednostek powiązanych	3 034	2 291
Przychody ze sprzedaży towarów	38 838	2 255
Przychody ze sprzedaży materiałów	3 053	2 345
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>195 795</b>	<b>144 191</b>
w tym: od jednostek powiązanych	12 382	19 471

### NOTA 40. POZOSTAŁE PRZYCHODY

TABELA 57. POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	439	547

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

### NOTA 41. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

TABELA 58. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Amortyzacja	10 529	11 347
Zużycie materiałów i energii	92 210	82 713
Usługi obce	22 656	21 769
Koszty świadczeń pracowniczych	32 926	30 973
Pozostałe koszty rodzajowe	2 351	2 287
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	35 119	4 375
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>195 791</b>	<b>153 464</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	157 891	118 147
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	25 758	23 913
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	10 015	9 776
Zmiana stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 586	1 628
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	541	-

#### NOTA 41. 1. KOSZTY AMORTYZACJI

TABELA 59. KOSZTY AMORTYZACJI

KOSZTY AMORTYZACJI	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	9 484	9 671
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 045	1 676
<b>Razem koszty amortyzacji, z tego:</b>	<b>10 529</b>	<b>11 347</b>
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	8 028	8 021
ujęte w kosztach sprzedaży	1 911	2 457
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	590	869

**NOTA 41. 2. KOSZTY USŁUG**

TABELA 60. KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
usługi transportowe	7 748	9 149
usługi marketingowe i pośrednictwo sprzedaży	5 192	3 952
usługi remontowe	774	852
usługi BHP, utrzymania czystości, komunalne	1 188	1 222
usługi informatyczne i pocztowo - łącznościowe	846	637
badanie wyrobów	679	702
ochrona mienia	577	550
konfekcjonowanie wyrobów, kooperacyjne	3 200	2 959
usługi doradcze, prawnicze, obsługa księgowo-kadrowa	978	523
usługi najmu i dzierżawy	752	954
pozostałe usługi	722	269
<b>Razem koszty usług obcych, z tego:</b>	<b>22 656</b>	<b>21 769</b>
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	6 796	6 208
ujęte w kosztach sprzedaży	13 801	13 674
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 059	1 887

**NOTA 41. 3. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

TABELA 61. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	27 083	25 379
Składki na ubezpieczenie społeczne	4 944	4 754
Świadczenia emerytalne	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	899	840
<b>Razem koszty świadczeń, z tego:</b>	<b>32 926</b>	<b>30 973</b>
ujęte w koszcie własnym sprzedaży	18 251	18 601
ujęte w kosztach sprzedaży	8 195	5 989
ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 480	6 383

**NOTA 41. 4. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE**

TABELA 62. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	314	334
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	174	155
Uczniowie	-	1
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	9	7
<b>Razem</b>	<b>497</b>	<b>497</b>

**NOTA 41. 5. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE**

TABELA 63. POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Podatki i opłaty	698	797
Ubezpieczenia majątkowe	383	399
Podróże służbowe	65	298
Pozostałe	1 205	793
<b>Pozostałe koszty rodzajowe, razem</b>	<b>2 351</b>	<b>2 287</b>

**NOTA 42. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

TABELA 64. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	65	23
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Dywidenda od jednostek powiązanych	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	-	9
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	9
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	-
pozostałe odpisy aktualizujące	-	-
<b>Inne przychody, z tytułów:</b>	<b>695</b>	<b>1 379</b>
otrzymane odszkodowania i kary	274	1 007
nadwyżki składników majątkowych	58	335
zwrot kosztów sądowych	89	2
zwrot dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	274	35
<b>inne, w tym:</b>	<b>990</b>	<b>1 934</b>
przychody z tyt. znaków	826	1416
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>1 750</b>	<b>3 345</b>

**NOTA 43. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

TABELA 65. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	1 035	5 143
odpisy aktualizujące wartość należności	5	580
odpisy aktualizujące wartość zapasów	87	774
odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	3789
Pozostałe odpisy aktualizujące	943	-
<b>Inne koszty, z tytułów:</b>	<b>1 893</b>	<b>1 652</b>
kary, grzywny, odszkodowania, koszty sądowe	391	317
spisanie należności handlowych	-	-
darowizny	206	124
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług	-	-
koszty z tytułu likwidacji materiałów, produktów	1 167	1 102
Nieumorzona część likwidowanych WNiP i środków trwałych	-	40
inne	129	69
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>2 928</b>	<b>6 795</b>

**NOTA 44. PRZYCHODY FINANSOWE**

TABELA 66. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Przychody z tytułu odsetek bankowych	234	157
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	-	-
POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Przychody z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	178	228
Dodatnie różnice kursowe	-	-
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>412</b>	<b>385</b>

**NOTA 45. KOSZTY FINANSOWE**

TABELA 67. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Koszty z tytułu odsetek bankowych	747	992
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	78	108
Koszty z tytułu odsetek od innych należności	3	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość wyceny	-	971
Inne	430	9
Ujemne różnice kursowe	218	152
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>1 476</b>	<b>2 232</b>

**NOTA 46. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM**

TABELA 68. OBCIĄŻENIE PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKOWE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>- 306</b>	<b>-1 758</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	- 306	-1 758
<b>Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:</b>	<b>- 306</b>	<b>-1 758</b>
Przypadający na działalność kontynuowaną	-306	-1 758
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-

**NOTA 46. 1. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ**

TABELA 69. UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	327	-12 395
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>327</b>	<b>-12 395</b>
<b>Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2019: 19%)</b>	<b>62</b>	<b>- 2 355</b>
Straty podatkowe, od których nie utworzono aktywów na podatek odroczony	-	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-4 451	3 911
Zwiększenia kosztów podatkowych	2 513	-
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	2 396	768
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19% (2019: 19%)</b>	<b>-306</b>	<b>- 1 758</b>
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	- 306	- 1 758
Podatek dochodowy ujęty w kapitale własnym	-	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-

**NOTA 47. INNE CAŁKOWITE DOCHODY**

TABELA 70. INNE CAŁKOWITE DOCHODY

INNE CAŁKOWITE DOCHODY	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Rachunkowość zabezpieczeń	285	126
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>285</b>	<b>126</b>

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



**NOTA 48. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ**

TABELA 71. ZABEZPIECZENIA

DANE NA				31.12.2020 r.	
INSTRUMENT ZABEZPIECZAJĄCY	RODZAJ ZABEZPIECZANIA	CHARAKTER ZABEZPIECZANEGO RYZYKA	DATA ZAPADALNOŚCI	WYCENA NA DZIEŃ BILANSOWY W PLN	
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2022-12-28	-14	
IRS	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Ryzyko stopy procentowej	2024-02-28	-271	
<b>razem</b>				<b>- 285</b>	

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

Na dzień bilansowy uznano zabezpieczenia za efektywne.

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

Zarząd Spółki proponuje zysk z bieżącego okresu w kwocie 1 363 tys. zł przeznaczyć na pokrycie strat lat ubiegłych.

**NOTA 50. WYPŁATA DYWIDENDY**

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

**NOTA 51. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

Spółka nie posiada aktywów zakwalifikowanych jako działalność zaniechana.

**NOTA 52. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ**

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

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

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

TABELA 72. WYLICZENIE ZYSKU/STATY ROZWODNIONEGO

WYLICZENIE ZYSKU/STATY ROZWODNIONEGO	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Wynik netto z działalności kontynuowanej	1 363	- 10 637
Wynik netto na działalności zaniechanej	-	-
Wynik netto, razem	1 363	-10 637
Wynik netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 363	- 10 637

TABELA 73. WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI

WYLICZENIE SKORYGOWANEJ ŚREDNIOWAŻONEJ LICZBY AKCJI	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	25 496 500	25 496 500
Wpływ rozwodnienia		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	<b>25 496 500</b>	<b>25 496 500</b>

TABELA 74. WYLICZENIE ZYSKU/STRATY ROZWODNIONEGO

WYLICZENIE ZYSKU/STRATY ROZWODNIONEGO	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (zł)	0,05	-	0,42
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z razem (zł)	0,05	-	0,42
Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą z razem (zł)	0,05	-	<b>0,42</b>

#### NOTA 53. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

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

#### RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

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

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

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

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

Wycenę instrumentów finansowych na dzień 31.12.2020 roku przedstawiono w nocie 48.

#### Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

TABELA 75. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	ZWIĘKSZENIE/ ZMNIJSZENIE O PUNKTY PROCENTOWE	WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY BRUTTO
<b>Rok zakończony dnia 31.12.2020</b>		
WIBOR	+1%	-312
WIBOR	-1%	312
<b>Rok zakończony dnia 31 .12.2019</b>		
WIBOR	+1%	-399
WIBOR	-1%	399

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

#### NOTA 53. 1. RYZYKO WALUTOWE

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie zabezpieczała transakcji sprzedaży ani zakupów denominowanych w walutach obcych.

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

TABELA 76. RYZYKO WALUTOWE

	WZROST / SPADEK KURSU WALUTY	WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY BRUTTO
31 grudnia 2020 – EUR	5%	973
	-5%	- 973
31 grudnia 2019 – EUR	5%	1 012
	-5%	-
		1 012

#### NOTA 53. 2. RYZYKO CEN MATERIAŁÓW

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

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

#### NOTA 53. 3. RYZYKO KREDYTOWE

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

#### NOTA 53. 4. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

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

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

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

Tabela poniżej przedstawia analizę zobowiązań finansowych Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

TABELA 77. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2020

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2020	NA ŻĄDANIE	PONIŻEJ 3 MIESIĘCY	OD 3 DO 12 MIESIĘCY	OD 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	-	2 580	2 160	7 129	-	11 869
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 765	36 172	125	-	-	50 062
Pozostałe zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu)	-	549	613	1 924	-	3 086
<b>Razem</b>	<b>13 765</b>	<b>39 301</b>	<b>2 898</b>	<b>9 053</b>	-	<b>65 017</b>

TABELA 78. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019

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

**NOTA 54. INSTRUMENTY FINANSOWE**

TABELA 79. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

AKTYWA FINANSOWE	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	WARTOŚĆ BILANSOWA		WARTOŚĆ GODZIWA	
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki udzielone	PiN	198	248	198	248
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	39 274	19 419	39 274	19 419
Pozostałe należności	PiN	9 037	5 096	9 037	5 096
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	7 621	9 555	7 621	9 555
<b>Razem</b>		<b>56 130</b>	<b>34 318</b>	<b>56 130</b>	<b>34 318</b>

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	WARTOŚĆ BILANSOWA		WARTOŚĆ GODZIWA	
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFWgZK	19 845	11 460	19 845	11 460
- kredyt inwestycyjny	PZFWgZK	10 009	11 450	10 009	11 450
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFWgZK	9 836	10	9 836	10
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFWgZK	3 899	2 089	3 899	2 089
Zobowiązania z tytułu cash poolingu	PZFWgZK	-	-	-	-
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia	WwWGpWF	285	126	-	-
- Swapy stóp procentowych	WwWGpWF	285	126	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające	nie dotyczy	-	-	-	-
- Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia, inne niż instrumenty pochodne	nie dotyczy	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFWgZK	41 993	29 564	41 933	29 564
Pozostałe zobowiązania	PZFWgZK	8 069	6 044	8 069	6 044
<b>Razem</b>		<b>74 091</b>	<b>49 284</b>	<b>73 806</b>	<b>49 284</b>

Użyte skróty:

UdtW – Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,

WwWGpWF – Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

PiN – Pożyczki i należności,

DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

PZFWgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

**NOTA 55. WARTOŚĆ GODZIWA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

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

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

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

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

**TABELA 80. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY I PRZEZ KAPITAŁ**

**31.12.2020**

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Aktywa finansowe w kategorii WGPW, z tego:	<b>7 621</b>	-	-
- środki pieniężne i ekwiwalenty	7 621	-	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ KAPITAŁ	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Zobowiązania finansowe w kategorii WGPW, z tego:	-	<b>285</b>	-
- Pochodne instrumenty finansowe	-	285	-

**31.12.2019**

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

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

**TABELA 81. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE NA DZIEŃ 31.12.2020**

Rok zakończony dnia		31.12.2020					
AKTYWA FINANSOWE	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	PRZYCHODY/ (KOSZTY) Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ROZWIĄZANIE / (UTWORZENIE) ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU WYCENY	ZYSKI/ (STRATY) ZE SPRZEDAŻY	RAZEM
Pożyczki udzielone	PiN						
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	439	-	-	-	-	439
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	234	-	-	-	-	234
<b>Razem</b>		<b>673</b>	-	-	-	-	<b>673</b>

Rok zakończony dnia		31.12.2020					
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	PRZYCHODY/ KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI/STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ROZWIĄZANIE / (UTWORZENIE) ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU WYCENY	POZOSTAŁE	RAZEM
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	- 747					- 747

- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	- 676	-	-	-	-	- 676
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	- 71	-	-	-	-	- 71
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	- 78	-	-	-	-	- 78
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia	WwWGpWF	-	-	-	-	-	-
- Swapy stóp procentowych	WwWGpWF	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-	- 218	-	-	-	- 218
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-3	-	-	-	- 430	- 433
<b>Razem</b>		<b>- 828</b>	<b>-218</b>	-	-	- 430	- 1 476

TABELA 82. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE NA DZIEŃ 31.12.2019

Rok zakończony dnia 31.12.2019

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

Rok zakończony dnia 31.12.2019

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	KATEGORIA ZGODNIE Z MSSF 9	PRZYCHODY/ KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI/STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ROZWIĄZANIE / (UTWORZENIE) ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	ZYSKI/ (STRATY) Z TYTUŁU WYCENY	POZOSTAŁE	RAZEM
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-991	-	-	-	-	-991
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	-141	-	-	-	-	-141
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	-850	-	-	-	-	-850
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	-108	-	-	-	-	-108
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia	WwWGpWF	-	-	-	- 144	-	-144
- Swapy stóp procentowych	WwWGpWF	-	-	-	- 144	-	-144
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-	1	-112	-	-	-113
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>		<b>-1 100</b>	<b>-112</b>	-	<b>- 144</b>	-	<b>- 1 356</b>

#### NOTA 57. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2020	31.12.2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki	19 845	11 460
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	50 062	35 609
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	- 7 621	- 9 555
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>62 286</b>	<b>37 514</b>
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	100 819	99 636
<b>Kapitał razem</b>	<b>100 819</b>	<b>99 636</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>163 105</b>	<b>137 150</b>
Wskaźnik dźwigni	38%	27%

#### NOTA 58. PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

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

TABELA 83. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE

PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	5 372	4 595
Zakupy środków trwałych	-	-
Zakupy wartości niematerialnych	14	253
<b>Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe</b>	<b>5 386</b>	<b>4 848</b>
Nabycie udziałów i akcji		-
<b>Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe</b>		
<b>Razem nakłady inwestycyjne</b>	<b>5 386</b>	<b>4 848</b>

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

TABELA 84. PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	2021
Zakupy środków trwałych	39 470
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	230
<b>Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe</b>	<b>39 700</b>
Nabycie udziałów i akcji	
<b>Razem nakłady inwestycyjne</b>	<b>39 700</b>

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

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

#### NOTA 59. TRANSAKcje I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYM

Poniżej przedstawiono dokonane transakcje w 2020 i 2019 roku wraz z saldami należności i zobowiązań pozostające na dzień bilansowy z podmiotami powiązanyymi.



Tabela 85. TRANSAKCJE I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZA 2020

2020	WOBEC JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	WOBEC POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW POWIĄZANYCH*
Zakup towarów i materiałów	34 206	-
Sprzedaż towarów i materiałów	6 920	-
Zakup usług	986	-
Sprzedaż usług	5 462	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	1 486	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	15 930	-
Pożyczki udzielone	198	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Przychody finansowe - odsetki	276	-
Koszty finansowe - odsetki	92	-
Udzielone poręczenia - przychody finansowe	176	-
Zakup wartości niematerialnych i prawnych		

TABELA 86. TRANSAKCJE I SALDA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYM ZA 2019

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

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

#### Warunki transakcji z podmiotami powiązanyimi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Spółka nie nalicza odsetek od pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego tj. 31.12.2020 roku w Spółce nie występowały należności wątpliwe od podmiotów powiązanych.

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

#### NOTA 60. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA SPÓŁKI

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

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIA	ZA ROK 2020	ZA ROK 2019
1.	Organy zarządzające	1 101	1 597
w tym:	Potencjalnie należne	-	-
2.	Organy nadzorujące	127	229
	<b>Razem</b>	<b>1 228</b>	<b>1 826</b>

#### NOTA 61. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

WYSZCZEGÓLNIENIA	ZA ROK 2020	ZA ROK 2019
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	37	37
Przegląd sprawozdania śródrocznego	20	17
Pozostałe usługi	18	22
<b>Suma</b>	<b>75</b>	<b>76</b>

#### NOTA 62. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Na dzień 31.12.2020 roku oraz na dzień 31.12.2019 roku Spółka posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU	WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ NA DZIEŃ	WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ NA DZIEŃ
	31.12.2020	31.12.2019
Hipoteka	66 400	88 800
Zastaw na środkach trwałych	17 469	32 563
Przewłaszczenie zapasów	-	4 500
Cesje wierzytelności	89 602	86 127
<b>Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>173 471</b>	<b>211 990</b>

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona w wartości zobowiązania zabezpieczonego. Wartość pozostałych zabezpieczeń została ustalona w wartości bilansowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 31.12.2020 roku oraz 31.12.2019 roku.

#### NOTA 63. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

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

Przed Sądem Okręgowym w Opolu w dniu 4 listopada 2020 r. zakończyło się postępowanie w I instancji w sprawie sporu dotyczącego roszczeń o zakup przez Spółkę od jednego akcjonariusza łącznie 34 953 akcji spółki zależnej od Emitenta tj. PWC Odra S.A. zobowiązującego Spółkę w szczególności do złożenia oświadczeń woli w sprawie zakupu ww. akcji PWC Odra oraz do poniesienia kosztów sądowych. W dniu 17 lutego Wyrok Sądu Okręgowego w Opolu stał się prawomocny.

W dniu 24 lipca 2020 roku Sąd Okręgowy w Opolu oddalił apelację Spółki oraz powodów na skutek czego prawomocny stał się wyrok z dnia 14 czerwca 2019 roku Sądu Rejonowego w Nysie w sprawie sporu dotyczącego roszczeń o zakup przez Spółkę od 8 akcjonariuszy łącznie 50 933 akcji spółki zależnej od Emitenta tj. PWC Odra S.A. zobowiązującego Spółkę w szczególności do złożenia oświadczeń woli w sprawie zakupu ww. akcji PWC Odra oraz do poniesienia kosztów sądowych.

W dniu 3 lipca 2020 roku Sąd Okręgowy w Opolu oddalił apelację Spółki na skutek czego prawomocny stał się wyrok z dnia 10 maja 2019 roku Sądu Rejonowego w Nysie w sprawie sporu dotyczącego roszczeń o zakup przez Spółkę od 65 akcjonariuszy łącznie 316 261 akcji spółki zależnej od Emitenta tj. PWC Odra S.A. zobowiązującego Spółkę w szczególności do złożenia oświadczeń woli w sprawie zakupu ww. akcji PWC Odra oraz do poniesienia kosztów sądowych.

W dniu 24 lutego 2020 roku Sąd Apelacyjny we Wrocławiu oddalił apelację Spółki oraz akcjonariuszy na skutek czego wyrok z dnia 25 czerwca 2019 roku Sądu Okręgowego w Opolu w sprawie sporu dotyczącego roszczeń o zakup przez Spółkę od 4 akcjonariuszy łącznie 52 630 akcji spółki zależnej od Emitenta tj. PWC Odra S.A. zobowiązującego Spółkę w szczególności do zapłaty ceny sprzedaży ww. akcji PWC Odra oraz do poniesienia kosztów sądowych stał się prawomocny.

Sąd Najwyższy w dniu 10 stycznia 2020 roku wydał postanowienie o odmowie przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania złożonej przez Spółkę w dniu 26 czerwca 2019 r. od prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z 10 grudnia 2018 r. w sprawie sporu dotyczącego roszczeń o zakup przez Spółkę od 14 akcjonariuszy łącznie 257 497 akcji spółki zależnej od Emitenta tj. PWC Odra S.A. zobowiązującego Spółkę w szczególności do złożenia oświadczeń woli w sprawie zakupu ww. akcji PWC Odra oraz do poniesienia kosztów sądowych.

#### NOTA 64. ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W FORMACIE XHTML

Zgodnie z obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z badania przepisami, sprawozdanie jednostkowe powinno być sporządzone w formacie XHTML. Aktualnie trwają zaawansowane prace nad zmianami w systemie prawnym odraczającymi wymóg stosowania formatu XHTML dla jednostkowych sprawozdań finansowych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020, które to przepisy będą obowiązywać wstecz. Zmiana przepisów przewidująca odroczenie stosowania ww. wymogów wchodzi w życie w dniu następnym po jej ogłoszeniu w Dzienniku Ustaw. Nastąpi to po podpisaniu ustawy przez Prezydenta. W dniu 29 marca 2021 roku projekt właściwego aktów przewidującego odroczenie stosowania opisanych powyżej wymogów został przekazany Prezydentowi do podpisu. Mając powyższe na uwadze należy wskazać, iż już na wcześniejszych etapach powyższego procesu legislacyjnego zaczęła kształtować się praktyka wskazująca na dopuszczalność odstąpienia od sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z powyższymi wymogami. Mając powyższe na uwadze Spółka odstąpiła od sporządzenia sprawozdania jednostkowego w formacie XHTML.

**NOTA 65. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ**

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

**Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Grupy Otmuchów**

Pierwsze negatywne skutki dla Spółki pojawiły się w drugiej połowie marca 2020 i polegały na zmniejszeniu wolumenów sprzedaży na rynku krajowym o około 10%. Było to spowodowane ograniczeniem działalności punktów handlowych, w których sprzedawane są wyroby.

Spółka w celu zabezpieczenia ciągłości produkcji oraz łańcucha dostaw na bieżąco analizowała sytuację rynkową i podejmowała stosowne decyzje aby nie doprowadzić do zachwiania ciągłości dostaw materiałów do produkcji, w tym w szczególności pochodzących z zakupów importowych. Spółka poniosła dodatkowe koszty w zakresie BHP oraz w zakresie kosztów bezpośrednich produkcji.

W związku z trwającą pandemią choroby COVID-19, wobec braku dostępnych o jej długoterminowych skutkach oraz niepewności co do jej przebiegu w 2021 roku na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie jest w stanie dokonać prognozy następstw pandemii na działalność. W związku z tym Zarząd monitoruje sytuację na świecie

**PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU**

*Marek Piątkowski*

.....  
Prezes Zarządu

*Adam Frajtek*

.....  
Członek Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI ZA 2020 ROK

Monika Butz

.....  
Główny Księgowy

Otmuchów, dnia 2 kwietnia 2021 roku