



**GRUPA KAPITAŁOWA
SATIS GROUP SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PO KOREKCIE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

Warszawa, 19 czerwca 2020 roku

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	11
Czas trwania grupy kapitałowej i założenie kontynuacji działalności	13
Okresy prezentowane	13
Zarząd	14
Rada Nadzorcza	14
Biegli rewidenci	14
Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej	15
Spółki zależne	15
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	15
Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	15
Profesjonalny osąd	15
Niepewność szacunków i założeń	16
Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
Oświadczenie o zgodności	17
Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy	17
Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które jeszcze nie weszły w życie oraz ich wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy	19
Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania	20
Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	20
Korekta błędów	20
Zmiana szacunków	20
Istotne zasady rachunkowości	21
Zasady konsolidacji	21
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	21
Udziały we wspólnych działaniach	22
Wycena do wartości godziwej	23
Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	23
Rzeczowe aktywa trwałe	24
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	24
Nieruchomości inwestycyjne	25
Aktywa niematerialne	25
Wartość firmy	25
Leasing	26
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	26
Koszty finansowania zewnętrznego	27
Aktywa finansowe	27
Utrata wartości aktywów finansowych	27
Wbudowane instrumenty pochodne	27
Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	28
Zabezpieczenie wartości godziwej	28

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	29
Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym	29
Zapasy ³⁰	
Należności handlowe oraz pozostałe należności	30
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	30
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	30
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31
Rezerwy	31
Świadczenia pracownicze	32
Przychody	32
Sprzedaż towarów i produktów	32
Świadczenie usług	32
Odsetki	32
Dywidendy	32
Podatki	32
Podatek bieżący	32
Podatek odroczony	32
Podatek od towarów i usług	33
Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych	34
Zysk netto na akcję	34
1. Segmenty operacyjne	35
2. Przychody i koszty	35
2.1. Przychody ze sprzedaży	35
2.2. Koszty rodzajowe	35
2.3. Pozostałe przychody operacyjne	35
2.4. Pozostałe koszty operacyjne	36
2.5. Przychody finansowe	36
2.6. Koszty finansowe	36
3. Składniki innych całkowitych dochodów	37
4. Podatek dochodowy	37
5. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	38
6. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	38
7. Zysk przypadający na jedną akcję	38
8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	39
9. Aktywa i zobowiązania	39
9.1. Rzeczowe aktywa trwale	39
9.2. Wartości niematerialne	42
9.3. Wartość firmy	42
9.4. Jednostki stowarzyszone	43
9.5. Pozostałe aktywa trwale	43
9.6. Pozostałe aktywa finansowe	43
9.7. Zapasy	44
9.8. Należności handlowe	44
9.9. Pozostałe należności	45
9.10. Rozliczenia międzyokresowe	46
9.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46

9.12. Kapitał zakładowy	46
Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31.12.2019	47
9.13. Kapitał zapasowy.....	47
9.14. Kredyty i pożyczki.....	47
9.15. Pozostałe zobowiązania finansowe.....	47
9.16. Zobowiązania handlowe	47
9.17. Pozostałe zobowiązania	47
9.18. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	48
9.19. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	48
9.20. Pozostałe rezerwy	48
10. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących.....	49
11. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności	49
11.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	49
11.2. Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	49
12. Udział we wspólnym działaniu	49
13. Zobowiązania inwestycyjne.....	49
14. Zobowiązania warunkowe.....	49
14.1. Sprawy sądowe	49
14.2. Inne zobowiązania warunkowe.....	49
14.3. Rozliczenia podatkowe.....	49
15. Informacje o podmiotach powiązanych	50
15.1. Wspólne działania	50
15.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	50
15.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	50
15.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	50
15.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	50
16. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	50
17. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	51
18. Instrumenty finansowe	51
19. Zarządzanie kapitałem.....	51
20. Struktura zatrudnienia	52
21. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	52

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, ustalone są przez Narodowy Bank Polski. Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych historycznymi danymi finansowymi kształtowały się następująco:

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
2019	4,3018	4,2585
2018	4,2669	4,3000

**) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie*

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EUR

Przeliczenie na EUR	PLN		EUR	
	2019	2018	2019	2018
Przychody ze sprzedaży ogółem	1 941	10 850	451	2 543
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-902	14 861	-210	3 483
EBITDA	-822	15 690	-191	3 677
Zysk (strata) netto	-260 967	212 209	-60 665	49 734
Zysk (strata) netto na 1 akcję	-22,43	18,24	-5,21	4,27
Aktywa razem	1 142	12 527	268	2 913
Kapitał własny	-271 516	-17 412	-63 759	-4 049
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-322	1 163	-75	273
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-404	-720	-94	-169
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	59	1	14	

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

Pozycja	Nota	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	2.1	1 941	10 850
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		1 941	10 850
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 505	8 731
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2.3	1 505	8 731
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2.3		
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		436	2 119
Koszty sprzedaży	2.3		
Koszty ogólnego zarządu	2.3	628	2 998
Zysk (strata) ze sprzedaży		-192	-879
Pozostałe przychody operacyjne	2.4	163	18 622
Pozostałe koszty operacyjne	2.5	873	2 882
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-902	14 861
Przychody finansowe	2.5	1 940	208 323
Koszty finansowe	2.6	7 401	8 874
Zysk/strata ze zbycia wierzytelności		-258 228	943
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości firmy			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-264 591	215 253
Podatek dochodowy	4	-3 624	3 044
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-260 967	212 209
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		-260 967	212 209
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		-260 967	212 209
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		-22,43	18,24

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

Pozycja	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Zysk (strata) netto	-260 967	212 209
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		
Suma dochodów całkowitych	-260 967	212 209
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-260 967	212 209

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2019 roku

Pozycja	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe			3 728
Rzeczowe aktywa trwałe	9.1		1 765
Wartości niematerialne	9.2		576
Wartość firmy	9.3		36
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	9.4		109
Pozostałe aktywa finansowe	9.6		767
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4		
Pozostałe aktywa trwałe	9.5		475
Aktywa obrotowe		1 142	8 799
Zapasy	9.7		358
Należności handlowe	9.8	180	3 111
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4		39
Pozostałe należności	9.9	556	3 112
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pozostałe aktywa finansowe	9.6	326	864
Rozliczenia międzyokresowe	9.10		567
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9.11	80	748
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM		1 142	12 527

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2019 roku

Pozycja	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Kapitały własne		-271 516	-17 412
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		-271 516	-17 412
Kapitał zakładowy	9.12	1 164	1 164
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	9,13	11 954	11 954
Akcje własne			
Pozostałe kapitały		-45 316	-45 682
Różnice kursowe z przeliczenia		82	82
Niepodzielony wynik finansowy		21 567	-197 139
Wynik finansowy bieżącego okresu		-260 967	212 209
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących			
Zobowiązania długoterminowe		1 211	3 846
Kredyty i pożyczki	9.14		146
Pozostałe zobowiązania finansowe	9.15	1 211	129
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4		3 571
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	9.18		
Zobowiązania krótkoterminowe		271 447	26 093
Kredyty i pożyczki	9.14	188	13 518
Pozostałe zobowiązania finansowe	9.15		6 734
Zobowiązania handlowe	9.16	19	2 145
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania	9.17	271 052	1 443
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	9.18		1 483
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.19		
Pozostałe rezerwy	9.20	188	770
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PASYWA RAZEM		1 142	12 527
Wartość księgowa na akcję		-23,34	-1,50

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

Pozycja	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-264 591	215 253
Korekty razem	264 268	-214 118
Zysk (strata) ze zbycia udziałów (akcji) w jednostkach zależnych		
Amortyzacja	80	829
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		7 916
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-207 983
Zmiana stanu rezerw	-582	651
Zmiana stanu zapasów	358	-824
Zmiana stanu należności	5 487	783
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	260 349	-15 736
Zmiana stanu pozostałych aktywów	1 105	1 072
Inne korekty z działalności operacyjnej	-2 529	-826
Gotówka z działalności operacyjnej	-323	1 135
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		28
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-323	1 163
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy		283
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		283
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	404	1 003
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	80	238
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	324	750
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli mniejszościowych		
Inne wydatki inwestycyjne		15
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-404	-720
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	59	45
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	59	45
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki		44
Nabycia akcji własnych		
Spląty kredytów i pożyczek		
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		19
Odsetki		25
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	59	1

GRUPA KAPITAŁOWA SATIS GROUP S.A. w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(w tysiącach PLN)

D. Przepływy pieniężne netto razem	-668	444
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-668	444
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	748	304
G. Środki pieniężne na koniec okresu	80	748

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Kapitał własny ogółem		
Stan na początek okresu	-17 412	-229 622
Stan na koniec okresu	-271 516	-17 412
Całkowite dochody ogółem	-260 967	212 209
- w tym przypadające na jednostkę dominującą	-260 967	212 209
- w tym przypadające na udziały niekontrolujące		
Kapitał zakładowy		
Stan na początek okresu	1 164	1 164
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		
Korekta błęd		
Kapitał po korektach	1 164	1 164
Umorzenie akcji		
Koszt emisji akcji		
Stan na koniec okresu	1 164	1 164
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		
Stan na początek okresu	11 954	11 954
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		
Korekta błęd		
Kapitał po korektach	11 954	11 954
Emisja akcji		
Koszt emisji akcji		
Stan na koniec okresu	11 954	11 954
Pozostałe kapitały		
Stan na początek okresu	-45 682	-45 682
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		
Korekta błęd	366	
Kapitał po korektach	-45 316	-45 682
Podział zysku netto		
Odpis aktualizujący akcje własne		
Nabycie akcji własnych		
Stan na koniec okresu	-45 316	-45 682
Niepodzielony wynik finansowy		
Stan na początek okresu	-197 139	-81 930
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		
Korekta błęd	6 497	
Kapitał po korektach		
Odpis aktualizujący akcje własne		
Podział zysku netto	212 209	-115 209
Suma dochodów całkowitych		
Inne		
Stan na koniec okresu	21 567	-197 139
Wynik finansowy bieżącego okresu		
Stan na początek okresu	212 209	-115 210
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		
Korekta błęd		
Kapitał po korektach		

GRUPA KAPITAŁOWA SATIS GROUP S.A. w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(w tysiącach PLN)

Podział zysku netto	-212 209	115 210
Suma dochodów całkowitych	-260 967	212 209
Stan na koniec okresu	-260 967	212 209
Różnice kursowe z przeliczenia		
Stan na początek okresu	82	82
Stan na koniec okresu	82	82

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Dane jednostki dominującej:

Nazwa:	SATIS GROUP Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	Warszawa, ul. Bekasów 74
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki dominującej jest działalność związana z oprogramowaniem
Podstawowy przedmiot działalności Grupy Kapitałowej	Zasadniczym przedmiotem działalności spółek z Grupy Kapitałowej jest działalność związana z oprogramowaniem
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego
Numer w rejestrze:	00000286369
Numer statystyczny REGON:	191845930
NIP:	5832622565

Czas trwania grupy kapitałowej i założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki z Grupy Kapitałowej w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2019 roku.

Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności. Podstawą twierdzenia jest fakt, iż w dniu 10 marca 2020 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych zatwierdził układ z wierzycielami Emitenta przyjęty w dniu 2 grudnia 2019 roku, co wpływa na znaczące oddłużenie Emitenta

Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku

Zarząd

Imię i nazwisko	Funkcja
Sławomir Karaszewski	Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu: nie wystąpiły w roku 2019.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Imię i nazwisko	Funkcja
Andrzej Wrona	Przewodniczący RN
Natalia Gołębiowska	Sekretarz Rady Nadzorczej
Radosław Graboś	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Moszkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Michał Tymczyszyn	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Radu Nadzorczej:

Katarzyna Mielczarek - Członek Rady Nadzorczej od 25 października 2018 roku do 26 września 2019 roku;
Zbigniew Karaszewski – Członek Rady Nadzorczej od 25 października 2018 roku do 21 października 2019 roku;
Izabela Karaszewska – Członek Rady Nadzorczej od 25 października 2018 roku do 12 grudnia 2019 roku;
Natalia Gołębiowska – od 11 października 2019 roku Członek RN, od 23 grudnia 2019 roku Sekretarz Rady Nadzorczej;
Radosław Graboś – od 22 października 2019 Członek RN, od 23 grudnia 2019 Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Moszkiewicz – od 25 października 2018 roku Członek Rady Nadzorczej
Michał Tymczyszyn – od 25 października 2018 roku Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Wrona – od 13 grudnia 2019 Członek Rady Nadzorczej, od 23 grudnia 2019 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej

Biegli rewidenci

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe za rok 2019 była spółka:

Polscy Biegli Sp. z o.o.
ul. Bema 87/3U
01-233 Warszawa

Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

Akcjonariusz	Liczba akcji	% Udział akcji w kapitale zakładowym	% Udział w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
NCF Spółka Akcyjna	1 051 500	9,04%	9,04%
Carom sp. z o.o.	3 839 642	33,00%	33,00%
Pozostali	6 744 139	57,96%	57,96%
Razem	11 635 281	100,00%	100,00%

Spółki zależne

Nazwa	Siedziba	% udział w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2019 r.
Software Services sp. z o.o.	Warszawa	100%
Satis Gps Sp. z o.o.	Warszawa	50%

Zmiany w zakresie jednostek zależnych Grupy Kapitałowej

W roku 2019 dokonano zbycia 50% udziałów w spółce Satis Gps Sp. z o.o. w wyniku powyższego utracono kontrolę nad Satis Gps Sp. z o.o. Przy sporządzeniu niemniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak dzień utraty kontroli przyjęto 1 stycznia 2019 roku.

Skonsolidowanym sprawozdaniem objęte są jednostka dominująca oraz Software Services sp. z o.o.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 19 czerwca 2020 roku.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

Wspólne ustalenia umowne

Zasadniczo Grupa sprawuje współkontrolę nad jednostką, jeśli wraz z pozostałymi współwłaścicielami współdziała w celu kierowania jej działalnością gospodarczą, co jest rozumiane jako niemożność samodzielnego sprawowania kontroli nad jednostką. Oparty o powyższe osąd charakteru wspólnego ustalenia umownego pozwala określić ustalenia umowne w Grupie jako wspólne przedsięwzięcia w rozumieniu MSSF 11. Niemniej jednak, przy każdym wspólnym ustaleniu umownym Spółka szacuje czy jej udział we wspólnym przedsięwzięciu

pozbawia wspólninvestora możliwości współdziałania lub współkontrolowania działalności jednostki, czy też odwrotnie, wymaga jednomyślnej decyzji inwestorów.

Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Wycena rezerw

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane dla poszczególnych spółek na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych. Rezerwy wyliczane są na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni dla każdego pracownika mnożona jest przez średnią stawkę dzienną opartą o średnie wynagrodzenie przyjęte do ustalenia wynagrodzenia za czas urlopu.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

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

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli

podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Grupa 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, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

Wszystkie jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2019 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów oraz interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 r.:

Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

Zmiany dotyczą wyceny aktywów finansowych z tzw. prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, zamiast wyceniania według wartości godziwej przez zysk lub stratę. Zmiany nie mają wpływu na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

Zmiany do MSR 19 Zmiany, ograniczenia oraz rozliczenia programów świadczeń pracowniczych - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

Zmiany dotyczą programów określonych świadczeń, wprowadzając wymóg ustalania kosztów bieżących świadczeń oraz odsetek netto z zastosowaniem założeń przyjętych do wyceny zobowiązania lub aktywa z tytułu określonych świadczeń dla okresu po zmianie planów. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

MSSF 16 Leasing - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

W bieżącym roku Grupa po raz pierwszy zastosowała *MSSF 16 Leasing*, który zastąpił *MSR 17 Leasing*. *MSSF 16* określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji. Zasadnicza zmiana w podejściu do leasingu wynikająca z nowych regulacji polega na odejściu w odniesieniu do leasingobiorcy od podziału na leasing finansowy i operacyjny. Według nowych zasad wszystkie umowy spełniające definicję umów leasingu lub umów zawierających leasing prezentowane są zgodnie z modelem, jaki dotychczas przewidziany był dla umów leasingu finansowego. Tym samym wprowadzenie standardu wpływa głównie na wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz pozostałych zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz na spadek kosztów operacyjnych i wzrost kosztów finansowych w rachunku zysków i strat. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych następuje spadek wydatków z działalności operacyjnej i inwestycyjnej oraz wzrost wydatków z tytułu działalności finansowej.

Wejście w życie nowego standardu pozostaje bez wpływu na sprawozdanie jako iż grupa nie posiada leasingowanych środków trwałych.

Zmiany do MSR 28 Długoterminowe inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

Zmiana dotyczy ujmowania długoterminowych inwestycji w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia, które stanowią część inwestycji netto w te jednostki, w stosunku do których nie stosuje się metody praw własności. Zgodnie z nowymi wytycznymi inwestycje takie należy ujmować zgodnie z regulacjami nowego standardu *MSSF 9* w szczególności, jeśli chodzi o wymogi dotyczące utraty wartości. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

Poprawki do MSSF (2015-2017) Zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

Zmiany dotyczą czterech standardów: *MSR 12 Podatek dochodowy* w zakresie ujmowania wpływu podatku dochodowego na dywidendę, *MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego* w zakresie modyfikowanych składników aktywów przygotowywanych do planowego wykorzystania lub sprzedaży, *MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć* w zakresie przejścia kontroli nad podmiotem stanowiącym wspólne operacje oraz *MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne* w zakresie braku sprawowania kontroli przez uczestnika nad wspólnym działaniem. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego - obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

Interpretacja zawiera wyjaśnienia, w jaki sposób należy stosować wymogi dotyczące ujmowania i wyceny zawarte w MSR 12 Podatek dochodowy w przypadku, gdy występuje niepewność co do sposobu ujęcia tego podatku. Niepewne ujęcie podatkowe to ujęcie, w przypadku którego występuje wątpliwość co do tego, czy zostanie ono zaakceptowane przez organy podatkowe. Jeżeli jednostka uzna wątpliwości dotyczące ujęcia podatkowego za istotne, powinna odzwierciedlić skutki tej niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym takie ustalenia zostały poczynione, na przykład poprzez ujęcie dodatkowego zobowiązania podatkowego lub zastosowanie wyższej stawki podatku. Pomiaru skutków tej niepewności powinno się dokonać albo metodą najbardziej prawdopodobnej kwoty, albo metodą przewidywanej wartości. Interpretacja nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które jeszcze nie weszły w życie oraz ich wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy

Zarząd jednostki dominującej przeanalizował wpływ zastosowania nowych standardów na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.

Zmiany związane są z reformą IBOR. Przewidują one tymczasowe i wąskie odstępstwa od wymogów rachunkowości zabezpieczeń, dzięki którym to odstępstwom przedsiębiorstwa mogą nadal spełniać obowiązujące wymogi, przy założeniu, że istniejące wskaźniki referencyjne stopy procentowej nie ulegną zmianie w następstwie przeprowadzonej reformy oprocentowania depozytów międzybankowych.

Grupa nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia zmian na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

Zmiany do MSR 1 i MSR 8 Definicja istotności - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.

Zmiana dotyczy definicji informacji istotnych, za jakie uważać się będzie takie informacje, co do których można racjonalnie oczekiwać, że ich pominięcie, zniekształcenie lub ich nieprzejrzystość może wpływać na decyzje głównych użytkowników sprawozdania finansowego podejmowane na podstawie takiego sprawozdania. Grupa nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia zmian na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

Zmiany w odwołaniach do Założeń Konceptyjnych MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.

Zmiany dotyczą zastąpienia odniesień do poprzednich założeń, istniejących w szeregu standardów i interpretacji, odniesieniami do zmienionych założeń koncepcyjnych wydanych w 2018 roku. Grupa nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia zmian na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- Zmiany do **MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.,
- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 r.,
- Zmiany do **MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 r.
- **MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności** - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie. Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji standardu.

Grupa jest w trakcie analizy szacunków, jak istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy będą miały wymienione wyżej standardy i zmiany do standardów.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zostały przedstawione w PLN, które są również walutą funkcjonalną jednostki dominującej. Dla każdej z jednostek zależnych ustalana jest waluta funkcjonalna i aktywa oraz zobowiązania danej jednostki są mierzone w tej walucie funkcjonalnej. Grupa stosuje metodę konsolidacji bezpośredniej i wybrała sposób rozliczania zysków lub strat z przeliczenia, który jest zgodny z tą metodą.

Korekta błędów

W roku 2019 stwierdzono popełnienie błędów dotyczących lat ubiegłych. Poniżej opis błędów:

1. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018 wykazano zawyżoną kwotę zobowiązań wobec kontrahenta krajowego o wartości 6 863 tys. zł. Kwota powyższa powinna być odpisana w ciężar wyniku w latach ubiegłych. Korekta spowodowała powiększenie kapitału własnego grupy o kwotę 6 863 tys. zł w pozycji niepodzielony wynik finansowy oraz zmniejszenie zobowiązań grupy. Korekta pozostaje bez wpływu na wynik bieżący;
2. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018 wykazano m.in. składnik pozostałych kapitałów o wartość -366 tys. zł. Kwota powyższa związana była z akcjami własnymi Emitenta. Powyższe akcje własne zostały przewłaszczone na rzecz Carom Sp. z o.o. w związku z powyższym niezbędna była korekta pozostałych kapitałów oraz wyniku z lat ubiegłych. Wpływ na pozostałe kapitały +366 tys. zł na wynik z lat ubiegłych -366 tys. zł. Korekta pozostaje bez wpływu na wynik bieżący.

Zmiana szacunków

W prezentowanym okresie zmiana szacunków nie miała miejsca.

Istotne zasady rachunkowości

Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe SATIS GROUP Spółka Akcyjna w upadłości układowej oraz sprawozdania finansowe jednostek przez nią kontrolowanych (zależnych) sporządzone każdorazowo za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF – sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy:

- ✓ posiada władzę nad danym podmiotem,
- ✓ podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ✓ ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Grupa weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Grupa posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Grupa analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- ✓ wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- ✓ potencjalne prawa głosu posiadane przez Grupę, innych udziałowców lub inne strony;
- ✓ prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- ✓ dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Grupa posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami.

Wspólne przedsięwzięcia to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontrolom.

Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięć i jednostki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia stosują zasady rachunkowości zawarte w Ustawie. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się początkowo według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie, Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Dodatkowo straty ujmuje się wyłącznie w zakresie odpowiadającym prawnym lub zwyczajowym zobowiązaniom przyjętym przez Grupę lub płatnościom wykonanym w imieniu jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

Inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się metodą praw własności od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status wspólnego przedsięwzięcia lub jednostki stowarzyszonej. W dniu dokonania inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub we wspólne przedsięwzięcie kwotę, o jaką koszty inwestycji przekraczają wartość udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań tego podmiotu, ujmuje się jako wartość firmy i włącza w wartość bilansową tej inwestycji. Kwotę, o jaką udział Grupy w wartości godziwej netto w możliwych do zidentyfikowania aktywach i zobowiązaniach przekracza koszty inwestycji, ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano tej inwestycji.

Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu stosuje się wymogi MSR 39. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną z wartością bilansową. Ujęta utrata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Grupa przestaje stosować metodę praw własności w dniu, kiedy dana inwestycja przestaje być jej jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz w sytuacji, gdy zostaje sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Różnicę między wartością bilansową jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień zaprzestania stosowania metody praw własności a wartością godziwą zatrzymanych udziałów i wpływów ze zbycia części udziałów w tym podmiocie uwzględnia się przy obliczaniu zysku lub straty ze zbycia danej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

Jeżeli Grupa zmniejsza udział w jednostce stowarzyszonej lub we wspólnym przedsięwzięciu, ale nadal rozlicza go metodą praw własności, przenosi na wynik finansowy część zysku lub straty uprzednio ujmowaną w pozostałych całkowitych dochodach, odpowiadającą zmniejszeniu udziału, jeżeli ten zysk lub strata podlega reklasyfikacji na wynik finansowy w chwili zbycia związanych z nim aktywów lub zobowiązań.

Udziały we wspólnych działaniach

Wspólne działania to rodzaj wspólnego ustalenia umownego, w którym strony sprawujące współkontrolę mają prawa do aktywów netto oraz obowiązki wynikające z zobowiązań tego ustalenia. Współkontrola to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który ma miejsce, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne związane z tą działalnością wymagają wspólnej zgody stron posiadających współkontrolę.

Jeśli jednostka będąca częścią Grupy prowadzi działalność w ramach wspólnych działań, to Grupa jako strona tego działania ujmuje w związku z posiadaniem w nim udziału następujące pozycje:

- ✓ aktywa, w tym swój udział w aktywach stanowiących współwłasność;
- ✓ zobowiązania, w tym swój udział we wspólnie podjętych zobowiązaniach;
- ✓ przychody ze sprzedaży swojego udziału w produktach wytwarzanych przez wspólne działanie;
- ✓ swój udział w przychodach ze sprzedaży produktów wspólnego działania;
- ✓ poniesione koszty, w tym swój udział w kosztach ponoszonych wspólnie.

Grupa rozlicza aktywa, zobowiązania, przychody i koszty związane ze swoimi udziałami we wspólnych działaniach zgodnie z odpowiednimi MSSF dotyczącymi poszczególnych składników aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.

Jeżeli jednostka należąca do Grupy zawiera transakcje ze wspólnym działaniem, którego stroną jest inna jednostka nie należąca do grupy, uznaje się, że Grupa zawarła transakcję z innymi stronami wspólnego działania, a zyski i straty, jakie wynikają z tej transakcji ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy tylko w zakresie dotyczącym udziału drugiej strony we wspólnym działaniu.

W przypadku, gdy jednostka należąca do Grupy zawiera transakcję ze wspólnym działaniem, w którym inna jednostka należąca do Grupy jest stroną, Grupa nie ujmuje swojego udziału w zyskach i stratach do momentu odsprzedaży tych aktywów stronie trzeciej.

Wycena do wartości godziwej

Grupa wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne oraz aktywa niefinansowe takie jak nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- ✓ na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- ✓ w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- ✓ Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- ✓ Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- ✓ Poziom 3 - Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Grupa ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku

lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego, gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Cena nabycia rzeczowych aktywów trwałych przekazanych przez klientów jest ustalana w wysokości ich wartości godziwej na dzień objęcia kontroli.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Budynki i budowle	5% do 6,5%	15 - 20
Maszyny i urządzenia techniczne	5% do 50%	2 - 20
Środki transportu	10% do 30%	10 – 3,3
Pozostałe środki trwałe	5% do 50%	2 - 20

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe i ich grupy do sprzedaży uznaje się za przeznaczone do sprzedaży, w sytuacji, gdy ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Ten warunek może być spełniony tylko, kiedy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Grupy do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Jeśli Grupa chce dokonać transakcji zbycia, w wyniku której utraciłaby kontrolę nad swoją jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży niezależnie od tego, czy Grupa zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji.

Jeżeli Grupa jest zobowiązana do realizacji planu sprzedaży, polegającego na sprzedaży inwestycji we wspólne przedsięwzięcie lub jednostkę stowarzyszoną lub części takiej inwestycji, inwestycję lub jej część przeznaczoną do sprzedaży klasyfikuje się jako przeznaczoną do sprzedaży po spełnieniu w/w kryteriów, a Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności do rozliczania części inwestycji sklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży. Pozostała część inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, niesklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży, nadal jest rozliczana metodą praw własności. Grupa

zaprzestaje stosowania metody praw własności w chwili zbycia, jeżeli transakcja zbycia powoduje utratę znaczącego wpływu na jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie.

Po dokonaniu transakcji sprzedaży Grupa rozlicza zachowane udziały zgodnie z MSR 39 chyba, że udziały te umożliwiają dalszą klasyfikację tego podmiotu jako jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia; w takim przypadku Grupa nadal stosuje metodę praw własności.

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcyjnych. Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym powstały, z uwzględnieniem powiązanego wpływu na podatek odroczoney.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwałe* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki

- sumy:

- przekazanej zapłaty,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejścia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.
- nad wartością godziwą netto ustaloną na dzień przejścia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejścia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Leasing

Umowy leasingu, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w zysku lub stracie chyba, że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Zasady amortyzacji środków trwałych użytkowanych na mocy leasingu finansowego powinny być spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów Grupy podlegających amortyzacji. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów chyba, że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy

zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują 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.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, aktywów niematerialnych i wyrobów gotowych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstające w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;

- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są ujmowane w zysku lub stracie.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Grupa dokonuje na moment jego początkowego ujęcia. W przypadku instrumentów wbudowanych nabytych w transakcji połączenia jednostek Grupa nie dokonuje ponownej oceny wbudowanych instrumentów pochodnych na dzień połączenia (są one oceniane na dzień pierwotnego ujęcia w jednostce nabytej).

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to 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, Grupa 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 ujmują się jako składnik aktywów lub zobowiązanie, a powstające zyski lub straty ujmują się w zysku lub stracie. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego również ujmują się w zysku lub stracie.

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które 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, zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach są wyłączane 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.

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

Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym

Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym, w tym zabezpieczenie pozycji pieniężnej, uznawanej za część udziałów w aktywach netto, ujmuje się podobnie do zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego związane z efektywną częścią zabezpieczenia ujmują się w innych całkowitych dochodach, natomiast zyski lub straty związane z nieefektywną częścią zabezpieczenia – ujmują się w zysku lub stracie. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, kwotę zysków lub strat ujętą wcześniej w innych całkowitych dochodach przeklasyfikowuje się z kapitału własnego do zysków lub strat jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia każdego składnika zapasów uwzględnia wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – i są ustalane w następujący sposób:

- | | |
|-----------------------------------|---|
| Materiały | - w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło” |
| Produkty gotowe i produkty w toku | - koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego |
| Towary | - w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”. |

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe handlowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu chyba, że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2017 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2016 roku: zero).

Zobowiązania 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 w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstającą z tytułu zamiany różnicę odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji.

Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- ✓ z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- ✓ w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i 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, aktywa i straty:

- ✓ z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- ✓ w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, 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 o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio, jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych

Jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym.

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych.

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

1. Segmenty operacyjne

Działalność grupy jest jednorodna nie występują segmenty operacyjne.

2. Przychody i koszty

2.1. Przychody ze sprzedaży

Pozycja	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów		
Sprzedaż produktów i usług	1 941	10 850
SUMA przychodów ze sprzedaży	1 941	10 850
Pozostałe przychody operacyjne	163	18 622
Przychody finansowe	1 940	208 323
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	4 044	237 795
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	4 044	237 795

2.2. Koszty rodzajowe

Pozycja	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Amortyzacja	80	829
Zużycie materiałów i energii		1 306
Usługi obce	344	8 146
Podatki i opłaty	14	38
Wynagrodzenia	1 688	1 301
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		190
Pozostałe koszty rodzajowe	7	149
Rezerwy gwarancyjne		
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	2 133	11 959
Zmiana stanu produktów		-230
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-628	-2 998
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 505	8 731

2.3. Pozostałe przychody operacyjne

Pozycja	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Zysk z ujawnienia aktywów dotyczących umów leasingowych		
Prowizje od obrotu		
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych		283
Rozwiązanie rezerw		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów		1 150
Zysk z tytułu rozliczeń usług za rok ubiegły		
Zysk z tytułu przeklasyfikowania aktywów ujętych wcześniej w koszty		16 965
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania		18
Rozliczenie zobowiązań układowych		
Sprzedaż licencji		

Zwrot za wyłożone wydatki		45
Przedawnione zobowiązania	163	46
Pozostałe		115
Razem	163	18 622

2.4. Pozostałe koszty operacyjne

Pozycja	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Strata ze zbycia majątku trwałego		
Spisane aktywa trwałe		
Utworzenie rezerw		500
Spisane i umorzone należności	94	
Spisane i zaktualizowane zapasy		183
Koszty sądowe i komornicze		22
Kary, grzywny i odszkodowania		
Darowizny		
Koszty lat ubiegłych		
Koszty refakturowane		45
Koszty napraw powypadkowych		460
Aktualizacja wartości należności	779	1 655
Pozostałe		17
Razem	873	2 882

2.5. Przychody finansowe

Pozycja	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek		218
Dyskonto zobowiązań długoterminowych	1 939	
Dywidendy otrzymane		16
Rozwiązanie odpisów aktualizujących		1 324
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych		9
Wycena instrumentów finansowych		206 756
Pozostałe	1	
Razem	1 940	208 323

2.6. Koszty finansowe

Pozycja	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Koszty z tytułu odsetek	3 387	7 908
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych z wyjątkiem kwot powstałych z tytułu instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Prowizje od obligacji		
Aktualizacja wartości inwestycji	4 014	962
Prowizje od kredytów, gwarancji i innych usług finansowych		
Aktualizacja wartości należności		
Pozostałe		4
Razem	7 401	8 874

3. Składniki innych całkowitych dochodów

Inne całkowite dochody w sprawozdaniu za rok 2019 nie występują.

4. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku i za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku przedstawiają się następująco:

Pozycja	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy		
Dotyczący roku obrotowego		
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	-3 624	3 044
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-3 624	3 044
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-3 624	3 044

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Rezerwa na niewykorzystane urlopy				
Pozostałe rezerwy	10		-10	
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	1 050		-1 050	
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach				
Zobowiązania przeterminowane				
Różnica między wartością podatkową a bilansową znaku towarowego				
Odpisy aktualizujące należności oraz zapasy	1 301		-1 301	
Odsetki nie zapłacone				
Różnice kursowe				
Inne	46		-46	
Suma ujemnych różnic przejściowych	2 407		-2 407	
stawka podatkowa	19%	19%	19%	9%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	457		-457	

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	1 457		-1 457	
Przychody z odsetek	19 751		-19 751	
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej				
Przychody ze sprzedaży				
Dodatnie różnice kursowe				

Pozostałe	27		-27	
Suma dodatnich różnic przejściowych	21 235		-21 235	
stawka podatkowa	19%	19%	19%	9%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	4 035		-4 035	

Pozycja	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana		-142
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana		-3 281
Rezerwa i aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		95
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego		3 044

5. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2019 r. nie wystąpiły.

6. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółki w Grupie Kapitałowej SATIS GROUP S.A. w upadłości układowej nie tworzą odpisów na ZFŚS.

7. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jeden udział oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na akcjonariuszy przypadającego na akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczbę udziałów występujących w ciągu okresu. Zysk rozwodniony przypadający na jeden udział oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na udziałowców przez średnią ważoną liczbę wydanych udziałów występujących w ciągu okresu.

Na potrzeby wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych (mianownika wzoru zysku na akcję) istniejących w trakcie okresu, w którym dokonano przejęcia odwrotnego:

- a) za liczbę akcji zwykłych występujących pomiędzy początkiem okresu, a datą przejęcia uznaje się liczbę akcji zwykłych obliczonych na podstawie średniej ważonej liczby akcji zwykłych jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej (jednostki z rachunkowego punktu widzenia przejmującej) występujących w ciągu okresu i pomnożonych przez wskaźnik wymiany określony w umowie połączenia oraz
- b) liczbę akcji zwykłych występujących pomiędzy dniem przejęcia, a końcem tego okresu stanowi faktyczna liczba akcji zwykłych jednostki z prawnego punktu widzenia przejmującej (jednostki z rachunkowego punktu widzenia przejmowanej) występujących w tym okresie.

Podstawowy zysk na akcję za każdy okres porównawczy przed dniem przejęcia zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym po przejęciu odwrotnym oblicza się poprzez podzielenie:

- a) zysku lub straty jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej dającej się przyporządkować zwykłym udziałowcom w każdym z tych okresów przez
- b) historyczną średnią ważoną liczbę akcji zwykłych jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej pomnożoną przez wskaźnik wymiany określony w umowie przejęcia.

Wyliczenie zysku na akcję przedstawia się następująco:

Pozycja	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Zysk/strata netto podmiotu dominującego z działalności kontynuowanej	-260 967	212 209
Zysk/strata z działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	-260 967	212 209
Efekt rozwodnienia:		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-260 967	212 209

Pozycja	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	11 635 281	11 635 281
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	11 635 281	11 635 281

Pozycja	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Podstawowy za okres obrotowy	-22,43	18,24
Rozwodniony za okres obrotowy	-22,43	18,24
Podstawowy z działalności kontynuowanej	-22,43	18,24
Podstawowy z działalności zaniechanej		

8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Emitent nie posiada zdolności dywidendowej.

9. Aktywa i zobowiązania

9.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Struktura własnościowa

Pozycja	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Własne		1 286
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		479
Razem		1 765

GRUPA KAPITAŁOWA SATIS GROUP S.A. w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(w tysiącach PLN)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019		18	3 665	328	252		3 015
<i>Przeklasyfikowanie do aktywów do zbycia</i>							
Zwiększenia, z tytułu:			80				80
- nabycia środków trwałych			80				80
- połączenia jednostek gospodarczych							
- zawartych umów leasingu							
- pozostałe							
Zmniejszenia, z tytułu:		18	3 629	328	252		4 227
- zbycia							
- likwidacja							
- inne		18	3 629	328	252		4 227
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019			116				-1 132
Umorzenie na dzień 01.01.2019		18	2 066	161	252		2 497
<i>Przeklasyfikowanie do aktywów do zbycia</i>							
Zwiększenia, z tytułu:			80				80
- amortyzacji			80				80
- połączenia jednostek gospodarczych							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:		18	2 030	161	252		2 461
- likwidacja							
- sprzedaży							
- inne		18	2 030	161	252		2 461
Umorzenie na dzień 31.12.2019			116				116
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019							
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019							

GRUPA KAPITAŁOWA SATIS GROUP S.A. w restrukturyzacji
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(w tysiącach PLN)

Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019							
Wartość godziwa							

9.2. Wartości niematerialne

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019		4 831		4 831
Zwiększenia, z tytułu:				
- nabycia				
- inne				
Zmniejszenia, z tytułu:		4 831		4 831
- przekwalifikowanie do aktywów do zbycia				
- zbycia jednostek zależnych				
- likwidacji				
- inne		4 831		4 831
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019				
Umorzenie na dzień 01.01.2019		4 255		4 255
Zwiększenia, z tytułu:				
- amortyzacji				
- połączenia jednostek gospodarczych				
- inne				
Zmniejszenia, z tytułu:		4 255		4 255
- sprzedaży				
- likwidacji		4 255		4 255
Umorzenie na dzień 31.12.2019				
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019				
Wartość godziwa				

9.3. Wartość firmy

Pozycja	31.12.2019	31.12.2018
SATIS GPS		36
Wartość firmy (netto)		36

Zmiany wartości firmy:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	144	4 186
Zwiększenia, z tytułu:		
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki		
Inne zmiany wartości bilansowej		
Zmniejszenia, z tytułu:	144	4 042
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej/utraty kontroli nad spółką zależną	144	4 042
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu		144
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	108	4 150
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu		

Pozostałe zmiany	-108	-4 042
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu		108
Wartość firmy (netto)		36

Zmiana stanu wartości firmy wynika z utraty kontroli nad spółką zależną Satis Gps sp. z o.o. Utrata kontroli opisana jest szczegółowo w notcie poniżej.

9.4. Jednostki stowarzyszone

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)		109
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)		
Razem		109

W roku 2019 Emitent dokonał odpisu aktualizującego wartość posiadanego 50% udziału w spółce Satis GPS sp. z o.o na kwotę 3 150 tys. zł. W ocenie Emitenta nie sprawuje on kontroli nad aktywem, na co wskazuje brak przedstawiciela Emitenta w składzie Zarządu Satis GPS sp. z o.o.

Ponadto udziały posiadane przez Emitenta objęte są zastawem rejestrowym. W ocenie Emitenta możliwe jest skorzystanie z zastawu przez pożyczkodawcę.

9.5. Pozostałe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		475
Kaucje długoterminowe		
Pozostałe		
RAZEM		475

9.6. Pozostałe aktywa finansowe

I. długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki udzielone, w tym:		767
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe długoterminowe		
Należności długoterminowe pozostałe		
Inne		
Razem		767

II. krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki udzielone, w tym:	326	864
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe krótkoterminowe		

Inne		
Razem	326	864

III. pozostałe aktywa finansowe brutto

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Udzielone pożyczki, w tym:	1 190	1 791
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	864	160
Suma netto udzielonych pożyczek	326	1 631
- długoterminowe		767
- krótkoterminowe	326	864

Zmiana stanu odpisów aktualizujących

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące
Stan na dzień 01.01.2019 roku	160
Zwiększenia, w tym:	864
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami finansowymi	864
Zmniejszenia	160
- wykorzystanie	160
Stan na dzień 31.12.2019 roku	864
Stan na dzień 01.01.2018 roku	160
Zwiększenia, w tym:	
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami finansowymi	
Zmniejszenia	
- wykorzystanie	
Stan na dzień 31.12.2018 roku	160

9.7. Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Materiały na potrzeby produkcji		
Zaliczki		
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		
Towary		460
Zapasy brutto		460
Odpisy aktualizujące stan zapasów		102
Zapasy netto, w tym:		358
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań		

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

9.8. Należności handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
------------------	------------	------------

Należności handlowe	180	3 111
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	180	3 111
Odpisy aktualizujące	465	2 032
Należności handlowe brutto	645	5 143

	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	118	118
Zwiększenia, w tym:		
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	118	
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań	118	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu		118
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 914	1 112
Zwiększenia, w tym:	779	802
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	779	802
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	2 228	
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- przekwalifikowanie	2 228	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	465	1 914
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	465	2 032

9.9. Pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pozostałe należności, w tym:	556	3 112
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	435	1 174
- z tytułu kaucji		17
- z tytułu sprzedaży akcji itp. inwestycyjne		5
- z tytułu rozrachunków z pracownikami		12

- należności objęte z tytułu umowy cesji		1 284
- z tytułu użyczenia rachunku bankowego		460
- z tytułu pobranych środków z rachunku		
- rozrachunki z faktorem		
- inne	121	160
Odpisy aktualizujące		229
Pozostałe należności brutto	556	3 341

9.10. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Prenumerata czasopism i publikacji		
Polisy ubezpieczeniowe		11
Koszty przyszłych sprzedaży praw		549
Nakłady na produkcję filmową wieloodcinkową		
Domeny internetowe		5
Koszty na przełomie roku		
Rozliczenie umów leasingowych		
Prowizja od obligacji		
Roczne licencje i opłaty		
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		2
Rozliczenia z tytułu wyceny przychodów z niezakończonych prac		
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		567

9.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	80	748
w kasie		
w banku	80	748
Razem	80	748

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania nie występują.

9.12. Kapitał zakładowy

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkowa w zł.	Wartość serii	Sposób pokrycia kapitału
Seria A	brak	brak	11 280 927	0,10	1 128 092	gotówka
Seria G	brak	brak	354 354	0,10	35 435	aport

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31.12.2019

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
NCF S.A.	1 051 500	105 150,00 zł	9,04%	1 051 500	9,04%
Carom Sp. z o.o.	3 839 642	383 964,20 zł	33,00%	3 839 642	33,00%
Pozostali (poniżej 5%)	6 744 139	674 413,90 zł	57,96%	6 744 139	57,96%
Razem	11 635 281	1 163 528,10 zł	100,00%	11 635 281	100,00%

9.13. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy został w latach poprzednich utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 12.749 tys. zł, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 795 tys. zł.

9.14. Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2019 r. w pozycji kredyty i pożyczki krótkoterminowe wykazano pożyczki otrzymane przez spółkę zależną od spółek prawa handlowego na łączną kwotę 188 tys. zł.

Pożyczki nie są zabezpieczone.

9.15. Pozostałe zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
zobowiązania leasingowe		520
obligacje		
zobowiązania wobec faktora		
zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	1 211	6 300
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Inne		43
Razem zobowiązania finansowe	1 211	6 863
- długoterminowe	1 211	129
- krótkoterminowe		6 734

W pozycji zobowiązania długoterminowe według stanu na 31.12.2019 r. wykazano zobowiązania wobec spółki kapitałowej z tytułu nabycia udziałów w SATIS GPS Sp. z o.o. Termin płatności zobowiązań z tytułu zakupu udziałów upływa w roku 2029.

9.16. Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania handlowe	19	2 145
Wobec jednostek powiązanych		80
Wobec jednostek pozostałych	19	2 065

9.17. Pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
------------------	------------	------------

Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	73	200
Podatek VAT		79
Podatek dochodowy od osób fizycznych	73	21
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)		100
Pozostałe		
Pozostałe zobowiązania	270 979	1 243
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1	101
Zobowiązania pozostałe wobec pracowników		1 000
Zobowiązania w restrukturyzacji	270 889	
Rozliczenia z tytułu cesji wierzytelności		
Otrzymane zaliczki	89	62
Inne zobowiązania		36
Pozostałe		44
Razem pozostałe zobowiązania	271 052	1 443

9.18. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Dotacje		
Przychody przyszłych okresów		1 483
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:		1 483
Długoterminowe		
Krótkoterminowe		1 483

9.19. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe		
Rezerwy na pozostałe świadczenia		
Razem, w tym:		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		

W Grupie nie są przyznawane nagrody jubileuszowe, stąd tworzenie rezerw na tego typu koszty nie jest zasadne. Z kolei ze względu na strukturę wiekową pracowników, która wskazuje, iż kadra w grupie jest bardzo młoda, rezerwy na odprawy emerytalne również nie są tworzone, ponieważ nie wpłynęłyby istotnie na obraz i sytuację finansową Grupy.

Rezerwy na urlopy pracownicze dotyczą kosztów przyszłych świadczeń za czas urlopu, wypracowanego w okresie bieżącym, gdzie czas przewidywanych wypływów środków pieniężnych z tego tytułu nastąpi w ciągu najbliższego roku obrotowego. Kalkulacja wartości rezerw opierała się o bieżące wartości wynagrodzeń, a rzeczywiste wypływy mogą ulec zmianie, wraz ze zmianą wynagrodzeń pracowników.

Rezerwy są prezentowane w wartości nominalnej. Ze względu na krótki okres ich realizacji wpływ dyskonta będzie nieistotny dla sprawozdania finansowego.

9.20. Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy na koszty nieudokumentowane	188	770
Razem, w tym:	188	770

- długoterminowe		
- krótkoterminowe	188	770

10. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

Nie wystąpiło.

11. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności

11.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Grupa posiada udziały w dwóch jednostkach stowarzyszonych.

11.2. Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach

Grupa nie posiada udziałów jednostkowo istotnych wspólnych przedsięwzięciach wykazywanych metodą praw własności.

12. Udział we wspólnym działaniu

Grupa nie posiada udziałów w jednostkowo istotnych wspólnych działaniach.

13. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa nie posiada zobowiązań inwestycyjnych.

14. Zobowiązania warunkowe

14.1. Sprawy sądowe

Nie występują sprawy sądowe o wartości przekraczającej 10% wartości kapitału zakładowego.

14.2. Inne zobowiązania warunkowe

W dniu 17 marca 2017 r. pomiędzy ETIN SAS a Holdingiem Inwestycyjnym Akesto Sp. z o.o. zawarta została umowa zastawu na udziałach w SATIS Gps Sp. z o.o. Zastaw rejestrowy na udziałach został ustanowiony do kwoty 12 000 tys. zł. Emitent nabył udziały w SATIS Gps Sp. z o.o. wraz z ograniczeniem wynikającym z zastawu. Zastaw był zabezpieczeniem pożyczki udzielonej SATIS GROUP S.A. przez ETIS SAS. Pożyczka ETIN SAS objęta jest układem.

14.3. Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiły okoliczności powodujące utworzenie odpowiednich rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

15. Informacje o podmiotach powiązanych

Transakcje pomiędzy spółkami tworzącymi Grupę Kapitałową dotyczyły kupna/sprzedży towarów handlowych oraz udzielenia/otrzymania pożyczek lub obligacji odbyły się na warunkach rynkowych i zostały wyłączone na poziomie konsolidacji.

15.1. Wspólne działania

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w Grupie nie występują wspólne działania.

15.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje między podmiotami powiązаныmi w Grupie Kapitałowej SATIS GROUP SA odbywają się na warunkach rynkowych.

15.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W prezentowanym okresie nie udzielano pożyczek Członkom Zarządu.

15.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W prezentowanym okresie nie wystąpiły inne transakcje z Członkami Zarządu.

15.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	183	
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Razem	183	

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
RAZEM		

16. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
---------------	-------------------	-------------------

Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego (jednostkowego i skonsolidowanego)	31	54
Inne usługi poświadczające		
Usługi doradztwa podatkowego		
Pozostałe usługi		
Razem	31	54

17. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych z których korzystają Spółki tworzące Grupę Kapitałową należą obligacje, należności oraz środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe, zobowiązania. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania handlowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Ryzyko kredytowe: Grupa zawiera transakcje przede wszystkim z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

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

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

18. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
instrumenty finansowe		109
udzielone pożyczki wycenione	326	864
należności handlowe	180	3 111
pozostałe należności	556	3 112
środki pieniężne	80	748
zobowiązania handlowe	19	2 145
kredyty i pożyczki	188	13 664
pozostałe zobowiązania finansowe	1 211	6 863

19. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej właścicieli. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy, zwrócić kapitał udziałowcom lub podnieść kapitał poprzez wydanie nowych udziałów lub zaciągnąć zobowiązania w formie kredytów, pożyczek lub obligacji.

20. Struktura zatrudnienia

Jednostka dominująca na dzień 31 grudnia 2019 r. nie zatrudniała osób na podstawie umów o pracę.

21. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 10 marca 2020 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych zatwierdził układ z wierzycielami Emitenta przyjęty w dniu 2 grudnia 2019 roku, którego treść Emitent przekazał w raporcie bieżącym nr 54/2019..

Epidemia COVID: W ocenie Emitenta sytuacja w otoczeniu jest bardzo zmienna i nieprzewidywalna oraz uzależniona od czynników, które są poza kontrolą Spółki, co powoduje, że aktualnie niemożliwy jest do oszacowania wpływ epidemii na przyszłe wyniki i działalność Spółki.

Sławomir Karaszewski – Prezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził
KP Accounting Services Sp. z o.o.
w imieniu której działa
Piotr Janaszek - Prezes Zarządu