

BSC Drukarnia Opakowań S.A.



Jednostkowy raport roczny
za rok 2018
sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej

Zarząd BSC Drukarnia Opakowań S.A. przedstawia jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31.12. 2018 roku, na które składa się:

- ❖ Wybrane dane finansowe BSC Drukarni Opakowań SA3
- ❖ Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów BSC Drukarnia Opakowań S.A. zakończone 31.12.2018 roku4
- ❖ Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej BSC Drukarnia Opakowań S.A. zakończone 31.12.2018 roku5
- ❖ Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych BSC Drukarnia Opakowań S.A. zakończone 31.12.2018 roku7
- ❖ Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym BSC Drukarnia Opakowań S.A. zakończone 31.12.2018 roku8
- ❖ Noty objaśniające roczne jednostkowe sprawozdanie9

Janusz Schwark

Arkadiusz Czysz

Andrzej Baranowski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Maria Świątkowska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Poznań, 18-03-2019 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE BSC DRUKARNI OPAKOWAŃ S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	dane od 01.01.2018 do 31.12.2018	dane od 01.01.2017 do 31.12.2017	dane od 01.01.2018 do 31.12.2018	dane od 01.01.2017 do 31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży	216 782	211 662	50 806	49 865
Zysk (strata) ze sprzedaży	19 704	21 064	4 618	4 962
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23 577	25 092	5 526	5 911
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	23 783	26 095	5 574	6 148
Zysk (strata) netto	19 151	21 162	4 488	4 986
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 106	51 471	4 478	12 126
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-25 202	-30 083	-5 906	-7 087
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 096	-7 956	-2 600	-1 874
Przepływy pieniężne netto – razem	-17 192	13 432	-4 029	3 164
Aktywa/Pasywa razem	274 886	267 185	63 927	64 059
Aktywa trwałe	152 104	128 974	35 373	30 922
Aktywa obrotowe	122 782	138 211	28 554	33 137
Kapitał własny	235 881	226 538	54 856	54 314
Zobowiązania razem	39 004	40 647	3 393	9 745
Zobowiązania długoterminowe	14 592	14 779	5 677	3 543
Zobowiązania krótkoterminowe	24 412	25 868	5 677	6 202
Liczba akcji (tys. szt.)	9 808	9 808	9 808	9 808
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,95	2,16	0,45	0,52
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	24,05	23,10	5,59	5,54

Dane finansowe przeliczone zostały na walutę euro wg kursów

2017 2018

- do przeliczenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

4,1709 4,3000

- do przeliczenia pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych

4,24467 4,2669

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Nota	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 tys. PLN	12 miesięcy zakończone 31.12.2017 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	6	216 782	211 662
Pozostałe przychody operacyjne	7	5 414	5 221
Razem przychody z działalności operacyjnej		222 196	216 883
Zmiana stanu produktów		-9 595	5 304
Zużycie materiałów	8	113 183	100 702
Wynagrodzenia wraz ze świadczeniami	8	29 013	22 568
Usługi obce	8	26 515	25 805
Amortyzacja	8	9 578	10 568
Pozostałe koszty	8	3 083	2 621
Wartość sprzedanych towarów, materiałów	8	26 842	24 223
Razem koszty działalności operacyjnej		198 619	191 791
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		23 577	25 092
Przychody finansowe	9	538	1 073
Koszty finansowe	9	332	70
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		23 783	26 095
Podatek dochodowy	10	4 632	4 933
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	11	19 151	21 162
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		19 151	21 162
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody ogółem		19 151	21 162

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończone 31.12.2018 tys. PLN	12 miesięcy zakończone 31.12.2017 tys. PLN
Zysk netto/dochód netto	19 151	21 162
Liczba akcji (w sztukach)	9 807 516	9 807 516
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję	1,95	2,16
- z działalności kontynuowanej	1,95	2,16
- z działalności zaniechanej	-	-
Rozwodniony zysk netto	19 151	21 162
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)	9 807 516	9 807 516
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję	1,95	2,16
- z działalności kontynuowanej	1,95	2,16
- z działalności zaniechanej	-	-

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wyszczególnienie	Nota	Stan na dzień 31.12.2018 tys. PLN	Stan na dzień 31.12.2017 tys. PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	137 300	114 587
Wartości niematerialne	15	1 760	1 638
Inwestycje w spółkach zależnych	18	11 456	11 421
Aktywa finansowe	18	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 588	1 328
Pozostałe aktywa		-	-
Aktywa trwałe razem		152 104	128 974
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	45 734	35 514
Należności z tytułu dostaw i usług	17	50 449	52 468
Należności z tytułu podatku dochodowego	17	500	91
Pozostałe należności	17	20 503	1 702
Aktywa finansowe	18	-	25 676
Środki pieniężne	19	5 393	22 585
Pozostałe aktywa	20	203	175
Aktywa obrotowe razem		122 782	138 211
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa razem		274 886	267 185

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wyszczególnienie	Nota	Stan na dzień 31.12.2018 tys. PLN	Stan na dzień 31.12.2017 tys. PLN
Kapitał własny	21		
Kapitał podstawowy	21	9 808	9 808
Kapitał zapasowy	21	206 923	195 568
Zyski zatrzymane	21	19 151	21 162
Kapitał własny razem		235 882	226 538
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	22	2 575	3 573
Dłużne papiery wartościowe		-	-
Inne zobowiązania finansowe	23	-	130
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	9 920	8 971
Rezerwy na świadczenia emerytalne	25	152	168
Pozostałe rezerwy	25	-	-
Przychody przyszłych okresów - dotacje	26	1 944	1 937
Zobowiązania długoterminowe razem		14 591	14 779
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	22	1 280	1 450
Inne zobowiązania finansowe	23	148	213
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24	16 044	18 796
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	24	-	-
Pozostałe zobowiązania	24	4 548	2 822
Pozostałe rezerwy	25	2 393	2 225
Przychody przyszłych okresów - dotacje	26	-	362
Zobowiązania krótkoterminowe razem		24 413	25 868
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-
Zobowiązania razem		39 004	40 647
Pasywa razem		274 886	267 185

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018 tys. PLN	12 miesięcy zakończonych 31.12.2017 tys. PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	23 783	26 095
Amortyzacja	9 579	10 568
Odsetki	-470	-735
Różnice kursowe	-319	-436
Wynik z działalności inwestycyjnej	78	45
Należności handlowe i pozostałe - zmiana stanu	2 178	19 132
Zapasy - zmiana stanu	-10 221	885
Pozostałe aktywa - zmiana stanu	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe - zmiana stanu	-1 356	-1 138
Rezerwy - zmiana stanu	152	1 017
Inne rozliczenia międzyokresowe - zmiana stanu	-316	476
Podatek dochodowy - zapłacony	-3 982	- 4 438
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 106	51 471
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki	538	506
Wpływy ze zbycia inwestycji (pożyczki, papiery)	83 413	6
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	642	68
Wydatki na zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-52 060	-5 632
Wydatki za zakup akcji i obligacji	-	-24 878
Inne wydatki inwestycyjne (pożyczki)	-57 735	-153
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-25 202	-30 083
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-9 807	-6 179
Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Wpływy - kredyt inwestycyjny	50	-
Splata pożyczek i kredytów bankowych	-1 167	-1 413
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-104	-294
Zakup papierów wartościowych	-	-
Odsetki	-68	-70
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-11 096	-7 956
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-17 192	13 432
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	22 585	9 153
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 393	22 585

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018 tys. PLN	12 miesięcy zakończonych 31.12.2017 tys. PLN
Kapitał podstawowy		
Stan na początek okresu	9 808	9 808
Emisja akcji	-	-
Stan na koniec okresu	9 808	9 808
Kapitał zapasowy		
Stan na początek okresu	195 568	178 223
Podział zysków zatrzymanych	11 355	17 345
Stan na koniec okresu	206 923	195 568
Zyski zatrzymane		
Stan na początek okresu	21 162	23 524
Wypłata dywidendy	-9 806	-6 179
Kapitał zapasowy	-11 355	-17 345
Wynik finansowy netto	19 151	21 162
Stan na koniec okresu	19 151	21 162
Kapitał własny razem		
Stan na początek okresu	226 538	211 555
Stan na koniec okresu	235 882	226 538

NOTY OBJAŚNIAJĄCE ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31.12.2018 ROKU**1. Podstawowe informacje o spółce**

BSC Drukarnia Opakowań Spółka Akcyjna prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zawiązanej aktem notarialnym w dniu 1 lipca 1999 roku przed notariuszem Piotrem Kowandy (Rep. Nr A 8000/1999) w Poznaniu.

Siedzibą jednostki jest Poznań, ulica Żmigrodzka 37. Spółka jest zarejestrowana w Polsce i aktualnie wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu pod numerem KRS 0000032771.

Jednostce nadano numer Statystyczny REGON 639627371 oraz otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 779-20-76-889.

Podstawowym przedmiotem działania Jednostki jest:

- działalność w zakresie działalności poligraficznej,
- działalność graficznej pomocnicza,
- działalność związana z pakowaniem.

W okresie obrotowym członkami Zarządu Jednostki byli:

- Janusz Schwark - Prezes Zarządu,
- Andrzej Baranowski - Wiceprezes Zarządu ds. finansowych,
- Arkadiusz Czysz - Wiceprezes Zarządu ds. handlowych.

W analizowanym okresie nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Jednostki.

W okresie obrotowym członkami Rady Nadzorczej Jednostki byli:

- Hans Christian Bestehorn,
- Stephan Bestehorn,
- Michael Mehring,
- Frank Ohle,
- Krzysztof Kaczmarczyk,
- Jarosław Wesolek,
- Andrzej Borowiński (do dnia 29 maja 2018 roku).

W analizowanym okresie miały miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki. W dniu 29 maja 2018 roku wygasł mandat członka Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Borowińskiego wskutek śmierci.

Na dzień sporządzenia sprawozdania struktura akcjonariatu Emitenta przedstawiała się w następujący sposób:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu
Colorpack Verpackungen mit System GmbH	3 599 300	3 599	36,70%	3 599 300	36,70%
Rockbridge TFI S.A.	1 629 236	1 629	16,61%	1 629 236	16,61%
JS Holding Sp. z o.o.	1 231 494	1 232	12,56%	1 231 494	12,56%
Green Place S.A.	1 134 586	1 135	11,57%	1 134 586	11,57%

PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	721 614	722	7,36%	721 614	7,36%
POZOSTALI	1 491 286	1 491	15,21%	1 491 286	15,21%
Razem	9 807 516	9 808	100,00%	9 807 516	100,00%

2. Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę.

3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

4. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

4.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U.).

Czas trwania jednostki jest nieoznaczony.

4.2. Oświadczenia Zarządu

4.2.1. W sprawie rzetelności sporządzenia j sprawozdania finansowego

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Zarząd Jednostki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Jednostkę zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy podmiotu.

4.2.2. W sprawie podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd jednostki oświadcza, że B-THINK AUDIT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu jako podmiot uprawniony do badania jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

4.3. Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku:

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

MSSF 9

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku. Nowy standard wprowadza zmienione kategorie aktywów finansowych i istotną zmianę w zakresie pomiaru utraty wartości aktywów finansowych.

Od 1 stycznia 2018 Jednostka kwalifikuje aktywa finansowe do jednych z kategorii;

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

Jednostka jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od aktualnie stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Jednostki, które podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności z tytułu dostaw i usług. W zakresie oceny ryzyka kredytowego Grupa dokonała analizy tworzenia odpisów na należności i zastosowała uproszczone podejście, które zakłada że odpis na oczekiwane straty kredytowe będzie równy kwocie oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie ekspozycji.

Jednostka zastosowała MSSF 9 bez przekształcania danych porównawczych.

Jednostka nie odnotowała istotnego wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny.

Zgodnie z MSSF 9 Grupa dokonuje odpisów wartości należności zgodnie z koncepcją straty oczekiwanej. Grupa korzysta z macierzy odpisów do kalkulacji utraty wartości należności. Matrycę odpisów Jednostka opracowała na podstawie:

- danych historycznych dotyczących terminowości zapłat przez kontrahentów zgodnie z ustalonymi z nimi terminami płatności,
- ustalenia współczynników oczekiwanej straty kredytowej dla poszczególnych okresów życia należności, na podstawie wewnętrznej oceny.

MSSF 15

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku. MSSF 15 wprowadził nowy 5-etapowy model, który powinien być wykorzystany do rozpoznawania umów skutkujących przychodami z wyłączeniem umów objętych zakresem innego standardu. Zgodnie z nowym standardem Jednostka stosuje pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokości. Zakłada on, iż przychody powinny być ujęte wówczas (oraz w jakim stopniu), gdy Jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad usługami czy towarami, oraz w kwocie do jakiej Jednostka oczekuje być uprawniona.

Dotychczas stosowane przez Jednostkę rozwiązania w zakresie ujmowania przychodów ze sprzedaży są zgodne z MSSF 15.

Wdrożenie z dniem 1 stycznia 2018 roku MSSF 15 nie miało istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki.

Standardy opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nieobowiązujące.

Nowe standardy i interpretacje wchodzące w życie po dniu bilansowym

Pewne nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które nie są jeszcze obowiązujące dla okresów sprawozdawczych kończących się 31 grudnia 2018 roku, nie zostały uwzględnione do sporządzenia

niniejszego sprawozdania finansowego.

MSSF 16

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmieniona względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

Jednostka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji MSSF 16 nie wywierał istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdania finansowe Jednostki. Na dzień 31 grudnia 2018 roku, Jednostka była stroną jednej umowy najmu powierzchni magazynowej. Zastosowanie MSSF 16 spowodowałoby ujęcie na dzień 31 grudnia 2018 roku rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązania leasingowego w łącznej kwocie 1 676 tys. zł. Zastosowanie MSSF 16 spowodowałoby, iż kwota czynszu miesięcznego w wysokości 60 tys. zł pomniejszałaby zobowiązanie finansowe, a w części odnoszona byłaby na koszty odsetek, natomiast wartość zidentyfikowanych aktywów trwałych podlegałaby amortyzacji przez okres trwania umowy. Umowa najmu zawarta została na okres do dnia 7 lipca 2021 roku.

Nowe standardy i regulacje oczekujące na zatwierdzenie do stosowania w Unii Europejskiej

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

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE,
- Zmiany do MSSF 10 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia Pracownicze” – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,

- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: „Definicja Materiału” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),,
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),

Według szacunków Jednostki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Jednostkę w bieżącym okresie.

5. Stosowane zasady rachunkowości

5.1. Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

Jednostka stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków w odniesieniu do pojedynczych umów (lub zobowiązań do wykonania świadczenia).

Wymogi identyfikacji umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria: strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków; Jednostka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Jednostka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Jednostka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi, które można wyodrębnić.

Określenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Jednostka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które –zgodnie z oczekiwaniem Jednostki –będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot. Do oszacowania wynagrodzenia zmiennego Jednostka zdecydowała o zastosowaniu metody wartości najbardziej prawdopodobnej dla kontraktów z jednym progiem wartościowym oraz metody wartości oczekiwanej dla kontraktów, w których występuje więcej progów wartościowych, od których przyznawany jest klientowi rabat.

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia Jednostka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które –zgodnie z oczekiwaniem Jednostki przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

Jednostka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia

5.2. Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia przez Spółkę na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- sędowania przez Spółkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

5.3. Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

5.4. Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową w okresie wynikającym z umowy leasingu. Początkowe koszty bezpośrednie, poniesione w trakcie negocjacji i/lub pozyskiwania leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej leasingowanego składnika aktywów, i ujmuje metodą liniową przez okres leasingu.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do sprawozdania z zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów - wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się w sprawozdanie z zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

5.5. Waluty obce

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

5.6. Koszty finansowania zewnętrznego

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

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

5.7. Dotacje

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

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

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

5.8. Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie w którym Spółka otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na Jednostce ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności, świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności, z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne ujmowane są w całości w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, a w pozostałych przypadkach amortyzuje się je metodą liniową przez średni okres, po którym świadczenia zostają nabyte.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako zobowiązanie i koszt, gdy Spółka jest zdecydowana w możliwy do udowodnienia sposób:

- rozwiązać stosunek pracy z pracownikiem lub grupą pracowników przed osiągnięciem przez nich wieku emerytalnego, lub
- zapewnić świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie propozycji zachęcającej ich do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy.

5.9. Opodatkowanie

Podatek dochodowy Spółki obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od bilansowego zysku (straty) netto o wyłączenia o wyłączenia przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie a może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Podatek bieżący i odroczony wykazuje się w kosztach lub przychodach w sprawozdanie z zysków i strat, z wyjątkiem przypadku, gdy dotyczy on pozycji uznających lub obciążających bezpośrednio kapitał własny, bo wtedy także podatek jest odnoszony bezpośrednio w kapitał własny (inne całkowite dochody w sprawozdaniu z całkowitych dochodów), lub gdy wynika on z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych. W przypadku połączenia jednostek gospodarczych konsekwencje podatkowe uwzględnia się przy obliczaniu wartości firmy lub określaniu wartości udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przewyższającej koszt przejęcia.

5.10. Wartość godziwa

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne oraz aktywa niefinansowe 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:

- a) na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- b) 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 Spółki. 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.

Spółka 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:

- a) Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- b) 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,
- c) 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 Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Spółka ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

5.11. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki). Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne, które funkcjonują jako element środka trwałego.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

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

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

- budynki i budowle od 10 do 40 lat,
- maszyny i urządzenia od 3 do 7 lat,
- środki transportu od 5 do 7 lat,
- pozostałe środki trwałe od 3 do 10 lat.

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. Przy braku wystarczającej pewności, że a uzyskał tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży, lub ujęte w bilansie do zbycia wycenia się zgodnie z MSSF 5.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

5.12. Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady niespełniające w/w warunków ujmowane są jako koszty w sprawozdanie z zysków i strat w dacie ich poniesienia.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

- licencje na oprogramowanie od 2 do 20 lat, .
- prace rozwojowe 5 lat,
- znaki towarowe 50 lat,
- prawa majątkowe 5 lat.

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

Wartości niematerialne utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. Przy braku wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Wartości niematerialne spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży, lub ujęte w bilansie do zbycia wycenia się zgodnie z zasadami zgodnymi z MSSF 5.

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

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

5.13. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla Spółki aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła.).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nieprzekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

5.14. Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego która z nich jest niższa.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według indywidualnej oceny ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

Rozchód zapasów odbywa się według zasad szczegółowej identyfikacji w zakresie pozycji przeznaczonych na świadczenie konkretnych przedsięwzięć lub według metody FIFO dla pozostałych zapasów i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

5.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności handlowe, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj do 60 dni, są ujmowane początkowo według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na nieściągalne należności. Należności nieściągalne są odpisywane w koszty w momencie określenia jako nieściągalne. Odpis na należności nieściągalne oszacowywany jest wówczas, 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 brutto 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. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

5.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

5.17. Rozliczenia międzyokresowe czynne, wykazywane w pozycji „Pozostałe aktywa”

W ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych kosztów na dzień bilansowy wykazywane są aktywowane kwoty wydatków poniesionych w danym roku obrotowym a dotyczących następnych okresów sprawozdawczych. Ich wartość została wiarygodnie określona i spowoduje w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych.

5.18. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia prezentowane są w osobnej pozycji. Jeżeli z aktywami do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z aktywami do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań.

5.19. Rezerwy

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

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

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

5.20. Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga dostarczania ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

5.20.1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w sprawozdaniu z zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w sprawozdaniu z zysków i strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

5.20.2. Inwestycje utrzymywane do wymagalności

Inwestycje oraz inne aktywa finansowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności oraz stałych terminach wymagalności, które Spółka chce i może utrzymywać do momentu osiągnięcia wymagalności klasyfikuje się jako inwestycje utrzymywane do wymagalności. Wykazuje się je po zamortyzowanym koszcie stosując metodę efektywnego oprocentowania po pomniejszeniu o utratę wartości, zaś przychody ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

5.20.3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Akcje i umarzalne obligacje nienotowane na giełdzie, będące w posiadaniu Spółki i znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wykazuje w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji ujmuje się w sprawozdaniu z zysków i strat danego okresu.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu z zysków i strat w chwili uzyskania przez Spółkę prawa do ich otrzymania.

Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie spot na dzień bilansowy. Zmiana wartości godziwej przypadająca na różnice kursowe wynikające ze zmiany zamortyzowanego kosztu historycznego danego składnika aktywów wykazywana jest w sprawozdaniu z zysków i strat, zaś pozostałe zmiany ujmuje się w kapitale własnym.

5.20.4. Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

5.20.5. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne.

W przypadku akcji nienotowanych na giełdzie, sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu uznaje się za obiektywny dowód utraty wartości.

W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności z tytułu dostaw i usług, poszczególne aktywa ocenione jako te, które nie utraciły ważności, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie Spółki w procesie windykacji należności; wzrost liczby nieterminowych płatności przekraczających średnio 90 dni, a także obserwowalne zmiany w warunkach gospodarki krajowej czy lokalnej, które mają związek z przypadkami nieterminowych spłat należności.

W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po amortyzowanym koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową składnika aktywów finansowych.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się o odpis z tytułu utraty wartości bezpośrednio dla wszystkich aktywów tego typu, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową pomniejsza się stosując konto korygujące ich pierwotną wartość. W przypadku stwierdzenia nieściągalności danej należności z tytułu dostaw i usług, odpisuje się ją właśnie w ciężar konta odpisu aktualizującego. Natomiast jeśli uprzednio odpisane kwoty zostaną później odzyskane, dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujmuje się w sprawozdaniu z zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Z wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrachunkowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w sprawozdaniu z zysków i strat, jeżeli wartość bilansowa inwestycji w dniu odwrócenia utraty wartości nie przekracza kwoty zamortyzowanego kosztu, powstającego gdyby utrata wartości nie została ujęta.

Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten to sprawozdanie. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

5.21. Kapitały

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym Jednostki według wartości nominalnej akcji. Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad wartością nominalną akcji pomniejszonej o koszty bezpośrednio związane z wyemitowaniem akcji wykazywana jest w osobnej pozycji bilansu. Kapitał zapasowy tworzony jest m.in. z odpisów z czystego zysku rocznego jednostek w wysokości co najmniej 8% zysku netto, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej 1/3 kapitału zakładowego.

Niepodzielony wynik finansowy - w pozycji tej prezentowane są skumulowane, zatrzymane zyski i straty wypracowane przez Jednostkę w okresach poprzednich oraz wynik okresu bieżącego.

5.22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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 amortyzowanego 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 z zobowiązaniem.

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

5.23. Rezerwy

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

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

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

5.24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania handlowe są ujmowane początkowo według kwot pierwotnie zafakturowanych. W przypadku gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie zobowiązań w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe. Wycena krótkoterminowych zobowiązań odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

5.25. Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

5.25.1. Instrumenty kapitałowe

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

5.25.2. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

5.25.2.1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w sprawozdaniu z zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

5.25.2.2. Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie

dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

5.26. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości zarząd jednostki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Klasyfikacja umów leasingu

Spółka jest stroną umów leasingu operacyjnego, które zdaniem Zarządu zgodnie z MSR 17 „Leasing” spełniają warunki umów leasingu finansowego.

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według obowiązujących przepisów będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Rezerwy na świadczenie pracownicze

Spółka tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze korzystając z metod aktuarialnych. Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne i rentowe oraz niewykorzystane urlopy – szacowane są przy zastosowaniu prognozowanych uprawnień jednostki. Na poziom rezerw wpływ mają założenia dotyczące stopy dyskonta oraz wskaźnika wzrostu wynagrodzeń.

Odpis aktualizujący należności

Jednostka dokonała aktualizacji wartości należności, oceniła prawdopodobieństwo uzyskania wpływów z tytułu przeterminowanych należności i oszacowała wartość utraconych wpływów, na które utworzyła odpis aktualizujący. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika zmiany otoczenia gospodarczego). Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Zasadą nadrzędną jest tworzenie odpisu aktualizującego w wysokości 100% dla należności przeterminowanych powyżej 365 dni po uwzględnieniu informacji odnośnie istniejących zabezpieczeń. Szacując odpisy aktualizujące należności na dzień 31 grudnia 2015 roku uwzględniono także indywidualne zagrożenia w spłatach dla poszczególnych kontrahentów

Odpis aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz zapasy

Spółka przeprowadziła analizę każdego aktywa mającą na celu sprawdzenie wystąpienia przesłanek ryzyka utraty wartości. W celu określenia wartości użytkowej Zarząd jednostki szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej. W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Biorąc pod uwagę, aktualną sytuację Jednostki, faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów. Spółka dokonała weryfikacji, podczas której dokonała aktualizacji wartości zapasów, oceniła prawdopodobieństwo uzyskania wpływów z tytułu sprzedaży zapasów zalegających i oszacowała wartość utraconych wpływów, na które utworzyła odpis aktualizujący.

5.26.1. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

5.27. Segmenty operacyjne

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Jednostki. Zarząd Jednostki analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

6. Przychody z działalności operacyjnej**6.1. Struktura terytorialna**

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018	12 miesięcy zakończonych 31.12.2017
Kraj	182 732	173 107
Eksport	34 050	38 555
Przychody netto ze sprzedaży	216 782	211 662

6.2. Przychody ze sprzedaży wg branż

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018	12 miesięcy zakończonych 31.12.2017
Opakowania dla branży kosmetycznej	117 663	111 766
Opakowania dla branży spożywczej	60 659	66 983
Opakowania dla branży farmaceutycznej	3 613	3 020
Pozostałe	5 332	3 276
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów	187 267	185 045
Przychody netto ze sprzedaży towarów	29 515	26 617
Razem sprzedaż netto	216 782	211 662

7. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018	12 miesięcy zakończonych 31.12.2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Dotacje	340	498
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	5 074	4 723
- sprzedaż złomu i odpadów użytkowych	2 241	2 326
- rozliczenie przychodów z tyt. środków trwałych sfinansowanych ze środków Zfron	-	132
- wykrojniki	500	470
- dzierżawa	1 286	1 269
- rabaty na środki trwałe	84	84

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018	12 miesięcy zakończonych 31.12.2017
- różnice inwentaryzacyjne	206	-
- przeterminowane zobowiązania	-	45
- otrzymane odszkodowania, upusty	343	221
-rozwiązane rezerwy	91	-
- usługi logistyczne ,inne	278	119
- inne przychody operacyjne	45	57
Pozostałe przychody operacyjne, razem	5 414	5 221

Podstawową pozycję pozostałych przychodów operacyjnych stanowią przychody z tytułu sprzedaży makulatury i wykrojników oraz przychody z tytułu dzierżawy. Poza tym Jednostka uzyskuje dotacje do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych.

8. Koszty działalności operacyjnej

8.1. Koszty w układzie rodzajowym i pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018	12 miesięcy zakończonych 31.12.2017
Amortyzacja	9 578	10 568
Zużycie materiałów i energii	113 183	100 702
Usługi obce	26 515	25 805
Podatki i opłaty	925	872
Wynagrodzenia	22 703	17 207
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 310	5 360
Pozostałe koszty rodzajowe	618	556
Koszty według rodzaju, razem	179 832	161 070
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	79	83
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	206
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	1 462	906
- niezawinione niedobory i likwidacje	1 244	663
- amortyzacja nieplanowa -likwidacja budynków i budowli	-	78
- odszkodowania , przeterminowane należności	35	149
- inne koszty operacyjne	183	16
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	26 841	24 222
Zmiana stanu produktów	-9 595	5 304
Koszty działalności operacyjnej, razem	198 619	191 791

W strukturze kosztów rodzajowych jednostki dominują, w związku z produkcyjnym charakterem prowadzonej działalności gospodarczej, koszty zużycia materiałów i energii oraz koszty pracy. W ostatnim roku obrotowym stanowiły one odpowiednio 63% i 16,0% kosztów rodzajowych ogółem i ich struktura nie uległa większym zmianom w porównaniu do poprzedniego roku.

9. Przychody i koszty finansowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018	12 miesięcy zakończonych 31.12.2017
Przychody finansowe	538	1 073
- z tytułu odsetek	538	506
- z tytułu różnic kursowych	-	567
Koszty finansowe	332	70
- z tytułu odsetek	69	70
- z tytułu różnic kursowych	263	-
Przychody (koszty) finansowe netto	206	1 003

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego jakich jednostka jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

W 2018 roku przychody finansowe stanowią odsetki od lokat i pożyczek.

Na koszty finansowe natomiast składały się koszty odsetek od kredytów bankowych i ujemne różnice kursowe.

Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej korygują przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej. W działalności finansowej Spółka wykazuje wyłącznie różnice kursowe dotyczące kredytów bankowych i innych zobowiązań/aktywów finansowych.

9.1. Przychody finansowe z tytułu odsetek

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018	12 miesięcy zakończonych 31.12.2017
Od udzielonych pożyczek jednostką powiązanym	27	34
Pozostałe odsetki	511	472
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	511	472
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	538	506

9.2. Koszty finansowe z tytułu odsetek

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018	12 miesięcy zakończonych 31.12.2017
Od kredytów i pożyczek	39	53
- od jednostek powiązanych	-	-
- dla innych jednostek	39	53
Pozostałe odsetki	30	17
- od jednostek powiązanych	-	-
- dla innych jednostek	30	17
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	69	70

9.3. Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, w których zostały ujęte różnice kursowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018	12 miesięcy zakończonych 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	37	-1 103
Koszty działalności operacyjnej	195	249
Przychody finansowe	-263	566
Razem	-31	-288

10. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018	12 miesięcy zakończonych 31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy:	3 943	3 687
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	3 943	3 686
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	1
Odroczony podatek dochodowy:	689	1 246
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	689	1 246
Podatek odroczony związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	4 632	4 933

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Obecnie obowiązuje stawka 19%, a przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółka nie należy do podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w specjalnej strefie ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Najistotniejszymi tytułami, od których jednostka tworzy aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku są:

- środki trwałe – różne stawki amortyzacyjne,
- rezerwy na świadczenia pracownicze,
- odpisy aktualizujące zapasy i należności.

W okresie objętym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym jednostka nie tworzyła podatku odroczonego, którego skutki byłyby odnoszone bezpośrednio na kapitał własny.

Uzgodnienie pomiędzy stawką podatkową 19% a stawką efektywną wynikającą ze sprawozdania z całkowitych dochodów:

Wyszczególnienie	2018 (od 01.01.18 do 31.12.18)
Zysk brutto jednostkowy	23 783
Stawka podatkowa	19%
Podatek dochodowy wg stawki	4 518
Korekta podatku za lata ubiegłe	-

Różnice trwałe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	114
Obciążenie podatkowe wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	4 632
Stawka efektywna	19%

W stosunku do roku ubiegłego stawka efektywna pozostała na tym samym poziomie. Wyjaśnienie znajdują się w tabeli powyżej.

11. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018	12 miesięcy zakończonych 31.12.2017
Zysk netto/dochód netto	19 151	21 162
Liczba akcji (w sztukach)	9 807 516	9 807 516
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję	1,95	2,16
- z działalności kontynuowanej	1,95	2,16
- z działalności zaniechanej	-	-
Rozwodniony zysk netto	19 151	21 162
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)	9 807 516	9 807 516
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję	1,95	2,16
- z działalności kontynuowanej	1,95	2,16
- z działalności zaniechanej	-	-

12. Segmenty operacyjne

Informacje na temat segmentów operacyjnych zaprezentowano w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy BSC.

13. Działalność zaniechana

W okresie objętym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym w jednostce nie wystąpiła działalność zaniechana.

14. Rzeczowe aktywa trwałe

14.1. Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	137 298	114 587
Środki trwałe	116 830	110 073
- grunty	16 359	14 434
- budynki i budowle	28 979	28 981
- urządzenia techniczne i maszyny	70 052	64 971
- środki transportu	1 174	1 348
- inne środki trwałe	266	339
Środki trwałe w budowie	20 468	4 514

14.2. Zmiany wartości środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2017	50 965	107 879	2 912	1 658	163 414
Zwiększenia (z tytułu)	114	12 621	408	155	13 298
- z tyt. przeniesienia środków trwał. z nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-
- zakupu	114	12 621	408	155	13 298
- pozostałe	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	112	-	357	-	469
- sprzedaży	-	-	357	-	357
- likwidacji	112	-	-	-	112
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2017	50 967	120 500	2 963	1 813	176 243
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2017	6 665	46 911	1 494	1 307	56 377
Amortyzacja za okres (z tytułu)					
- amortyzacja za 2017 rok	921	8 618	328	167	10 034
- wyksięgowanie amortyzacji za 2017 z tytułu sprzedaży i likwidacji	34	-	207	-	241
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2017	7 552	55 529	1 615	1 474	66 170
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2018	50 967	120 500	2 963	1 813	176 243
Zwiększenia (z tytułu)	2 833	12 712	368	94	16 007
- z tyt. przeniesienia środków trwał. z nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-
- zakupu	2 833	12 712	368	94	16 007
- pozostałe	-	-	-	-	-

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Zmniejszenia (z tytułu)	-	6	530	-	536
- sprzedaży	-	6	530	-	536
- likwidacji	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2018	53 800	133 206	2 801	1 907	191 714
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2018	7 552	55 529	1 615	1 474	66 170
Amortyzacja za okres (z tytułu)					
- amortyzacja za 2018 rok	910	7 631	382	167	9 090
- wyksięgowanie amortyzacji za 2017 z tytułu sprzedaży i likwidacji		6	370	-	376
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2018	8 462	63 154	1 627	1 641	74 884
Wartość netto					
Na dzień 31 grudnia 2017	43 415	64 971	1 348	339	110 073
Na dzień 31 grudnia 2018	45 338	70 052	1 174	266	116 830

14.3. Struktura własności środków trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Własne	116 369	109 387
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	461	650
Razem	116 830	110 037

14.4. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Informacje na temat aktywów, które zostały zastawione w związku z zawartymi umowami kredytowymi.

Wyszczególnienie zobowiązań	Forma zabezpieczenia	wartość zabezpieczenia na dzień	
		31.12.2018	31.12.2017
1) Hala druku	Hipoteka	5 200	5 200
2) Budynek magazynu	Hipoteka	6 821	6 821
3) Biurowiec	Hipoteka	9 134	9 134
4) Maszyny poligraficzne	Zastaw rejestrowy	13 563	-

14.5. Środki trwale w leasingu

Na dzień bilansowy Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których użytkuje środki transportowe.

14.6. Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie objętym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym jednostka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych z tytułu utraty wartości.

14.7. Koszty finansowania zewnętrznego

W wartości środków trwałych w budowie Jednostka skapitalizowała różnice kursowe o wartości 58 tys. zł.

15. Pozostałe wartości niematerialne**15.1. Zmiana wartości pozostałych wartości niematerialnych i prawnych**

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne				Razem
	Znak towarowy	Licencje, prawa autorskie, programy	Prace rozwojowe w budowie	Prace rozwojowe zakończone	
Wartość brutto wartości niematerialnych na 01 stycznia 2017	1 930	2 697	-	1 386	6 013
Zwiększenia (z tytułu)	-	96	-	-	96
- zakupy	-	96	-	-	96
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2017	1 930	2 793	-	1 386	6 109

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne				Razem
	Znak towarowy	Licencje, prawa autorskie, programy	Prace rozwojowe w budowie	Prace rozwojowe zakończone	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2017	844	2 589	-	587	4 020
Amortyzacja za okres (z tytułu)					
- amortyzacja za 2016 rok	38	136	-	278	452
Wyksięgowanie amortyzacji	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2017	882	2 725	-	865	4 472
Wartość brutto wartości niematerialnych na 01 stycznia 2018	1 930	2 793	-	1 386	6 109
Zwiększenia (z tytułu)	-	516	-	-	516
- zakupy					
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2018	1 930	3 309	-	1 386	6 625
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2018	882	2 725	-	865	4 472
Amortyzacja za okres (z tytułu)					
- amortyzacja za 2018 rok	38	170	-	185	393
Wyksięgowanie amortyzacji					
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2018	919	2 895	-	1 050	4 864
Wartość netto					
Na dzień 31 grudnia 2017	1 049	68	-	521	1 638
Na dzień 31 grudnia 2018	1 011	414	-	336	1 761

Najistotniejszą pozycję stanowi znak towarowy oraz koszty zakończonych pozytywnym efektem prac rozwojowych. Zarząd Jednostki przeprowadził analizę uzyskiwanych z zakończonych prac rozwojowych korzyści ekonomicznych i nie stwierdził zagrożenia braku korzyści z wykazanych w tabeli powyżej prac rozwojowych.

15.2. Struktura własnościowa wartości niematerialnych

Struktura własnościowa	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018	12 miesięcy zakończonych 31.12.2017
Wartości niematerialne własne	1 761	1 638
Wartości niematerialne używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub innej podobnej	-	-
Wartości niematerialne razem	1 761	1 638

15.3. Wartości niematerialne oddane pod zastaw jako zabezpieczenie

Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczeń zobowiązań zaciągniętych przez jednostkę.

15.4. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W okresie objętym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym jednostka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości niematerialne z tytułu utraty wartości.

15.5. Koszty prac rozwojowych

W 2018 roku Spółka ponosiła koszty prac rozwojowych.

16. Zapasy

16.1. Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Materiały	14 161	12 688
Produkcja w toku	3 335	2 629
Wyroby gotowe	26 494	18 814
Towary	1 744	1 383
Zapasy ogółem	45 734	35 514

Jednostka ma utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 362 tys. zł, a w roku 2018 zostały umniejszone o kwotę 118 tys. zł

Zapasy nie stanowią zabezpieczeń zobowiązań zaciągniętych przez Jednostkę.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

16.2. Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	50 449	52 468
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	28	28
Pozostałe należności	21 003	1 793
- w tym zaliczki na środki trwałe w budowie	20 067	842
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	-	-
Należności ogółem, z tego	71 452	54 261
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	71 452	54 261

16.3. Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Bieżące	45 945	40 904
Przeterminowane	4 532	11 952
- od 1 do 30 dni	3 186	10 247
- od 31 do 60 dni	216	831
- od 61 do 90 dni	132	56
- od 91 do 180 dni	663	430
- Powyżej 180 dni	335	28
Należności z tytułu dostaw i usług, brutto	50 477	52 496
Odpisy aktualizujące wartość należności	28	28
Należności z tytułu dostaw i usług, netto	50 449	52 468

16.4. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Stan na początek okresu	28	-
Zwiększenia (z tytułu)	-	28
- odpisy aktualizujące należności główne	-	28
- odpisy aktualizujące odniesione w koszty finansowe	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	-	-
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	-
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	28	28

16.5. Struktura walutowa należności krótkoterminowych netto

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Należności w walucie polskiej	37 011	39 666
Należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	13 438	12 802
- EURO	3 125	3 107
- w przeliczeniu na zł	13 438	12 598
- USD	-	-
- w przeliczeniu na zł	-	-
- CZK	-	70
- w przeliczeniu na zł	-	11
- GBP	-	41
- w przeliczeniu na zł	-	193
Razem	50 449	52 468

17. Pozostałe aktywa finansowe**17.1. Specyfikacja aktywów finansowych krótkoterminowych**

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Instrumenty finansowe zabezpieczające	-	-
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-	25 676
- obligacje korporacyjne ,lokaty	-	24 871
- pożyczki	-	803
Razem	-	25 676

17.2. Udziały i akcje w spółkach zależnych

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończone 31.12.2018	12 miesięcy zakończone 31.12.2017
Udziały jednostki zależnej BSC Pharmacenter sp. z o.o.	5 506	5 506
Akcje jednostki zależnej POSBAU SA	5 950	5 915
Razem udziały i akcje w spółkach zależnych	11 456	11 421

17.3. Aktywa finansowe długoterminowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończone 31.12.2018	12 miesięcy zakończone 31.12.2017
Pożyczka udzielona jednostce zależnej POSBAU SA	-	800

18. Środki pieniężne**18.1. Specyfikacja środków pieniężnych**

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 393	22 585
Inne środki pieniężne	-	-
Razem	5 393	22 585

18.2 Struktura walutowa środków pieniężnych

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018 w tys. PLN	stan na dzień 31.12.2017 w tys. PLN
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie polskiej	4 555	21 868
Środki pieniężne w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	838	717
- EUR	175	8
- w przeliczeniu na zł	752	33
- USD	5	-
- w przeliczeniu na zł	19	-
- CHF	4	28
- w przeliczeniu na zł	18	99
-CZK	-	1 465
- w przeliczeniu na zł	-	239
- RUB	29	29
- w przeliczeniu na zł	2	2
- GBP	10	73
-w przeliczeniu na zł	47	344
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	5 393	22 585

19. Pozostałe aktywa**19.1. Specyfikacja krótkoterminowych pozostałych aktywów**

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Ubezpieczenia majątkowe	19	16
Prenumeraty	12	8
Abonamenty	102	87
Inne	70	64
Razem	203	175

19.2. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

W okresie objętym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym w jednostce nie wystąpiły aktywa trwale zakwalifikowane do grupy „przeznaczone do zbycia” zgodnie z MSSF 5.

20. Kapitał własny**20.1. Specyfikacja kapitału własnego**

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Kapitał własny		
Kapitał (fundusz) podstawowy	9 808	9 808
Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał (fundusz) zapasowy	206 923	195 568
Zysk (strata) netto	19 151	21 162
Razem kapitał własny	235 882	226 538

20.2. Struktura kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Liczba akcji tys. sztuk	9 808	9 808
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	1	1
Kapitał podstawowy	9 808	9 808

20.3. Zmiany kapitału podstawowego

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Kapitał podstawowy na początek okresu	9 808	9 808
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	-	-
- emisja akcji	-	-
- podwyższenie kapitału podstawowego z tytułu zamiany obligacji na akcje	-	-
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	-	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu	9 808	9 808

Kapitał podstawowy został w pełni opłacony. Akcje te nie są w żaden sposób uprzywilejowane.

20.4. Zysk zatrzymany, dywidendy i kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Stan na początek okresu	195 569	178 224
Zysk zatrzymany	21 162	23 524
Wypłata dywidendy	-9 808	-6 179
Stan na koniec okresu	206 923	195 569
Zysk bieżącego okresu	19 151	21 162

21. Kredyty i pożyczki otrzymane**21.1. Specyfikacja otrzymanych kredytów i pożyczek**

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Kredyty i pożyczki długoterminowe	2 575	3 573
- kredyty	2 575	3 573
- pożyczki	-	-
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 280	1 450
- kredyty	1 280	1 450
- pożyczki	-	-
Razem	3 855	5 023

21.2. Kredyty i pożyczki o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Do jednego roku	1 280	1 450
Powyżej 1 roku do 3 lat	1 450	1 990
Powyżej 3 lat do 5 lat	1 125	1 050
Powyżej 5 lat	-	533
Razem	3 855	5 023

21.3. Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
W walucie polskiej	294	1 113
W walucie obcej, w tym:	3 561	6 057
- EUR	-	-
- USD	-	-
- CHF	3 561	6 057
Razem	3 855	7 170

21.4. Najistotniejsze umowy kredytowe w BSC Drukarnia Opakowań S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018
Bank PKO BP SA	Finansowanie budowy budynku biurowego
- waluta (w tys.) CHF	2 220
Kwota do spłaty na 31-12-2018	
- waluta (w tys.)	739
- zł (w tys.)	2 820
Termin spłaty	31-12-2023
Warunki umowy	LIBOR 1M powiększony o marżę
Zabezpieczenie	Hipoteka zwykła w kwocie 2 220 tys. CHF na nieruchomości, -(Poznań, ul. Żmigrodzka 37)hipoteka kaucyjna do kwoty 666 tys. CHF na tej nieruchomości , oraz przelew wierzytelności z ubezpieczenia w/w, poręczenie
Bank PKO BP SA	Finansowanie nakładów netto związanych z rozbudową hali produkcyjnej
- waluta (w tys.) zł	4 000
Kwota do spłaty na 31-12-2018	
- waluta (w tys.)- zł	243
Termin spłaty	20-07-2019
Warunki umowy	Wibor 3 M powiększony o marżę

Zabezpieczenie	Hipoteka zwykła łączna w kwocie 3 900 tys. zł na nieruchomości, hipoteka kaucyjna do kwoty 1 170 tys. zł na tej nieruchomości, oraz przelew wierzytelności z ubezpieczenia w/w
BANK PKO BP SA	Finansowanie budowy hali magazynowej i produkcyjnej oraz zakup regałów wysokiego składowania i dwóch wózków wysokiego składowania
- waluta (w tys.) CHF	1 627
Kwota do spłaty na 31-12-2018	
- waluta (w tys.)	193
- zł (w tys.)	742
Termin spłaty	28 września 2020r
Warunki umowy	LIBOR 3 M powiększony o marżę
Zabezpieczenie	Hipoteka zwykła w kwocie 1 627 tys. CHF na nieruchomości, hipoteka kaucyjna do kwoty 528 tys. CHF na tej nieruchomości, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości, regałów wysokiego składowania oraz dwóch wózków widłowych wysokiego składowania do kwoty nie mniejszej niż 4 000 tys. zł, poręczenie
BGŻ BNP Paribas	Refinansowanie wydatków inwestycyjnych
- waluta (w tys.) PLN	10 000
- kwota kredytu uruchomiona w 2018 roku	50
Kwota do spłaty na 31-12-2018	50
Termin spłaty	31.12.2024
Warunki umowy	WIBOR 1M powiększona o marżę banku
Zabezpieczenie	Zastaw na maszynie sklejającej.

Santander Bank Polska	Kredyt w rachunku bieżącym
- waluta (w tys.) PLN	10 000
Kwota do spłaty na 31-12-2018	0
Termin spłaty	31.12.2019
Warunki umowy	WIBOR 1M powiększona o marżę banku
Zabezpieczenie	Brak

22. Inne zobowiązania finansowe

W ramach innych zobowiązań finansowych jednostka wykazuje zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingowych, które dla potrzeb prawa bilansowego traktowane są jako leasing finansowy.

22.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Długoterminowe	-	130
Krótkoterminowe	148	213
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	148	343

22.2. Zobowiązania z tytułu leasingu o okresie zapadalności

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Do 1 roku	148	213
Powyżej 1 roku do 5 lat	-	130
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	148	343

23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**23.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań**

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 044	18 796
Pozostałe zobowiązania	4 548	2 822
- z tytułu wynagrodzeń	1 464	1 053
- z tytułu podatku dochodowego	-	-
- z tytułu pozostałych podatków	2 504	1 760
- pozostałe zobowiązania	580	9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	20 592	21 618
- część krótkoterminowa	20 592	21 618

23.2. Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Bieżące	12 728	16 580
Przeterminowane	3 316	2 216
- od 1 do 30 dni	2 907	2 154
- od 31 do 60 dni	261	2
- od 61 do 90 dni	60	13
- od 91 do 180 dni	-	-
- powyżej 180 dni	88	47
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	16 044	18 796

23.3. Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walucie polskiej	11 446	13 140
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walutach obcych	4 598	5 656
- EUR	1 036	1 336
- w przeliczeniu na zł	4 455	5 572
- CZK	-	8
- w przeliczeniu na zł	-	2
- USD	38	23
- w przeliczeniu na zł	143	82
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	16 044	18 796

24. Rezerwy**24.1. Specyfikacja rezerw**

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Pozostałe rezerwy	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	Razem
Stan rezerwy na 01.01.2017 roku	175	2 451	7 721	10 347
- rezerwy krótkoterminowe	-	2 451	-	2 451
- rezerwy długoterminowe	175	-	7 721	7 896
Stan rezerw na 31.12.2017 roku, w tym	168	2 225	8 971	11 364
- rezerwy krótkoterminowe	-	2 225	-	2 225
- rezerwy długoterminowe	168	-	8 971	9 139
Stan rezerwy na 31.12.2018 roku	152	2 393	9 920	12 465
- rezerwy krótkoterminowe	-	2 393	-	2 393
- rezerwy długoterminowe	152	-	9 920	10 072

BSC Drukarnia Opakowań S.A. tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu odpraw emerytalnych oraz niewykorzystanych urlopów. Rezerwa na odprawy emerytalne szacowane są z wykorzystaniem metod aktuarialnych. W jednostce pracownikom przysługują odprawy emerytalne w wysokości jednokrotności wynagrodzenia miesięcznego. W jednostce nie obowiązują inne programy świadczeń pracowniczych poza kodeksowymi.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy szacowana jest jako iloczyn liczby niewykorzystanych dnia urlopu oraz wysokości średniego dziennego wynagrodzenia pracownika spółki.

Na dzień 31.12.2018 na pozostałe rezerwy składają się przede wszystkim rezerwy na premie roczne dla Zarządu Spółki.

25. Przychody przyszłych okresów - dotacje**25.1. Specyfikacja przychodów przyszłych okresów**

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2016
Długoterminowe	1 944	1 937
Dotacje ZFRON	-	-
Dotacje UE	1 944	1 937
Krótkoterminowe	-	362
Dotacje ZFRON	-	353
Dotacje UE	-	9
Inne należności	-	-
Razem	1 944	2 299

Przychody przyszłych okresów składają się przede wszystkim otrzymane dotacje na dofinansowanie zakupu środków trwałych ze środków unijnych.

Otrzymane dotacje rozliczane i ujmowane w sprawozdaniu z zysków i strat w ramach pozostałych przychodów operacyjnych przez okres amortyzacji środków trwałych, których dotyczy poszczególne dotacja.

W poprzednich latach Jednostka otrzymała 5 848 tys. zł dotacji unijnej, która jeszcze jest rozliczana poprzez sprawozdanie z zysków i strat, z czego rozliczyła w wynik finansowy w sumie 3 904 tys. zł. Okres trwałości tych dotacji zakończył się w roku 2015.

26. Instrumenty finansowe**26.1. Kategorie instrumentów finansowych**

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Aktywa finansowe	76 845	113 943
Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	76 845	113 943
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:	76 845	113 943
Aktywa finansowe	-	37 097
Należności z tytułu dostaw i usług	50 449	52 468
Pozostałe należności	21 003	1 793
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 393	22 585
Zobowiązania finansowe	24 595	26 984
Pożyczki i zobowiązania sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania wyceniane według kosztu zamortyzowanego	24 595	26 984
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 575	3 573
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20 592	21 618
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	1 280	1 450
Pozostałe zobowiązania finansowe	148	343

26.2. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

BSC Drukarnia Opakowań S.A. zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Zadłużenie	24 595	26 984
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*	5 393	51 854
Zadłużenie netto	19 202	-
Kapitał własny	235 882	226 538
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	8,14%	-

*W 2017 roku pozycja ta obejmuje ekwiwalent w postaci zakupionych obligacji w kwocie 24 870 tys. zł

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne znaczące koncentracje ryzyka kredytowego w odniesieniu do pożyczek i należności wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wyżej wykazana wartość bilansowa odzwierciedla maksymalne narażenie jednostki na ryzyko kredytowe z tytułu takich pożyczek i należności.

26.3. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Emitent należą kredyty bankowe.

Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Jednostki. Jednostka posiada też aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych jednostki obejmują ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Emitent jest stroną umów kredytowych opartych na zmiennych stopach WIBOR i LIBOR. W związku z tym Jednostka narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych. W ocenie Zarządu Emitenta nie ma potrzeby dokonywania zabezpieczeń w odniesieniu do tego rodzaju ryzyka.

Ryzyko kredytowe

Emitent zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy zamierzają korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji.

Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Jednostki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Tym nie mniej mogą zdarzyć się problemy z pojedynczymi klientami. Jednak ich udział w sprzedaży jest na tyle nieistotny, że nie spowoduje to problemów płynnościowych Emitenta. Może mieć wpływ jedynie na wynik finansowy okresu.

Ryzyko związane z płynnością

Jednostka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności.

Narzędzie to uwzględnia terminy zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

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

Ryzyko walutowe

Kurs walut wpływa na działalność Emitenta w dwojaki sposób. Z jednej strony wysoki kurs złotego w stosunku do kursu euro pozwala na tańszy zakup kartonu w zagranicznych papierniach, z drugiej strony wpływa negatywnie na przychody Emitenta. Sprzedaż opakowań na rynkach zagranicznych wynosi obecnie ok. 16% (głównie w walucie EUR), warto jednak zwrócić uwagę na to, iż część cen opakowań sprzedawanych na rynku polskim jest ustalana w euro oraz sprzedawana w EUR.

W walucie EUR Emitent operacyjnie praktycznie równoważy wpływy i wydatki. Natomiast zakupy inwestycyjne są w większości w walucie EUR. Dodatkowo Emitent zaciągnął kredyty hipoteczne w walucie CHF, w związku z czym w pozycji finansowej, jest narażony na ryzyko osłabienia złotówki względem franka szwajcarskiego.

Zarząd Emitenta wykorzystuje instrumenty rynku terminowego celem zabezpieczenia kursu walutowego.

Analiza wrażliwości.

Wpływ zmian stóp procentowych oraz kursów walutowych na wynik Spółki przedstawiają poniższe analizy wrażliwości:

Ryzyko stóp procentowych 2018	Wartość bilansowa	Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik (okres 12 miesięcy)	
		+ 1 p. p.	- 1 p. p.
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne	5 393	54	(54)
Pozostałe aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu	-	-	-
Aktywa finansowe o stałym oprocentowaniu	-	-	-
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem		54	(54)
Podatek 19%		(10)	10
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			
Zobowiązania finansowe		44	(44)
Kredyty i pożyczki	(3 855)	(39)	39
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(148)	(1)	1
Pozostałe zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu	-	-	-
Zobowiązania finansowe o stałym oprocentowaniu	-	-	-
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem		(40)	40
Podatek 19%		8	(8)
Wpływ na wynik po opodatkowaniu		(32)	32
Razem	-1 390	12	(12)

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe 31.12.2018	Wartość bilansowa	w tym wartość w walucie obcej wyrażona w PLN	Wpływ ryzyka walutowego na wynik	
			+5%	-5%
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne	5 393	838	42	(42)
Należności z tytułu dostaw i usług	50 449	13 438	672	(672)
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem			714	(714)
Podatek 19%			(136)	136
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			578	(578)
Zobowiązania finansowe				
Kredyty i pożyczki	(3 855)	(3 562)	(178)	178
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(148)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(16 044)	(4 598)	(230)	230
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem			(408)	408
Podatek 19%			78	(78)
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			(330)	330
Razem	35 795	6 116	248	(248)

27. Płatności realizowane w formie akcji

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły w jednostce płatności w formie akcji w rozumieniu MSSF 2.

28. Jednostki zależne

W 2006 roku BSC Drukarnia Opakowań S.A. nabyła 100% udziałów spółki BSC Pharmacenter Sp. z o.o. (dawniej BSC Etykiety Sp. z o.o.) za cenę 559 tys. zł. Wartość nabytych aktywów netto spółki na dzień nabycia wyniosła 787 tys. zł. Powstała nadwyżka pomiędzy wartością godziwą aktywów netto, a kosztem nabycia w kwocie 231 tys. zł, która w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, została zgodnie z MSSF 3 ujęta jako przychód okresu, w którym powstała. W roku 2012 BSC Drukarnia Opakowań zwiększyła swoje udziały o wartość 4 950 tys.

W miesiącu maju 2015 roku Jednostka zakupiła 2.749 akcji POSBAU S.A. Budownictwo Uprzemysłowione (dalej POSBAU S.A.), stanowiących 55,07% kapitału zakładowego tej spółki i w ten sposób objęła kontrolę nad Grupą POSBAU obejmującą jednostką dominującą POSBAU S.A. oraz jej jednostkę zależną POSBAU Nieruchomości sp. z o.o. Do dnia 31.12.2016 Jednostka dominująca zwiększyła swoje zaangażowanie do 94,15% kapitału zakładowego Posbau SA.

29. Transakcje z jednostkami powiązаныmi**29.1. Transakcje w 2017 roku**

Nazwa jednostki powiązanej	Opis transakcji	Wartość transakcji w 2017 roku		Saldo należności na dzień 31.12.2017	Saldo zobowiązań na dzień 31.12.2017
		Sprzedaż	Zakup		
BSC Pharmacenter Sp. z o.o.	materiały/wyroby	6 461	24 420	379	3 598
BSC Pharmacenter Sp. z o.o.	usługi poligraficzne	199	4 193	-	-
BSC Pharmacenter Sp. z o.o.	najem/media	1 649	-	-	-
BSC Pharmacenter Sp. z o.o.	Inne usługi najem pracowników	-	6 190	-	-
BSC Pharmacenter Sp. z o.o.	Środki trwałe	83	-	-	-
Posbau S.A.	pożyczka	150	-	803	-
Posbau S.A.	Sprzedaż usług/Gastronomia, ogrzewanie, najem,	-	44	-	-
Violetta Grafik Polska	Materiały	-	217	-	24
Colorpack	Towar	1 036	2	26	-
Leunisman	materiał / towar	85	186	-	105
Pharmacenter GMBH	towary/wyroby	47	-	18	-
RLC Service GMBH	Usługi marketingowe	-	760	-	658

29.2. Transakcje w 2018 roku

Nazwa jednostki powiązanej	Opis transakcji	Wartość transakcji w 2018 roku		Saldo należności na dzień 31.12.2018	Saldo zobowiązań na dzień 31.12.2018
		Sprzedaż	Zakup		
BSC Pharmacenter Sp. z o.o.	materiały/wyroby/towary	8 865	26 204	-	2 779
BSC Pharmacenter Sp. z o.o.	usługi poligraficzne	69	4 649	-	-
BSC Pharmacenter Sp. z o.o.	najem/media	1 521	-	-	-
BSC Pharmacenter Sp. z o.o.	Inne usługi najem pracowników, transport magazynowanie	159	1 639	-	-
BSC Pharmacenter Sp. z o.o.	Środki trwałe	-	-	-	-
Posbau S.A.	Zakup nieruchomości	-	3 484	-	-
Posbau S.A.	pożyczka	-	-	-	-
Posbau S.A.	Sprzedaż usług/Gastronomia, ogrzewanie, najem,	14	86	14	1
Colorpack	Towar	5 402	-	269	-
Leunisman	materiał / towar	52	836	0	470
Pharmacenter GMBH	towary/wyroby	7	-	7	-
Limmatdruck	Towary/wyroby	94	-	94	-
RLC Service GMBH	Usługi marketingowe	-	761	-	723

Transakcje z jednostkami powiązаныmi wykazane w wartościach brutto.

30. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia członków zarządu i pozostałych członków naczelnego kierownictwa w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

	W tys. PLN	2018	2017
1	J. SCHWARK członek Zarządu	312	307
2	A. CZYSZ członek Zarządu	312	310
3	A. BARANOWSKI członek Zarządu	299	299
4	M.Mehring członek Rady Nadzorczej	16	8
5	S. Bestehorn członek Rady Nadzorczej	16	8
6	J. Wesołek członek Rady Nadzorczej	16	4
7	F. Ohle członek Rady Nadzorczej	16	8
8	H.C. Bestehorn członek Rady Nadzorczej	16	8
9	A Borowiński członek Rady Nadzorczej	-	16
9	K. Kaczmarczyk członek Rady Nadzorczej	16	10

Jednocześnie każdy z członków Zarządu zrealizował Umowę Pochodnego instrumentu finansowego, której realizacja była powiązana z osiągniętym zyskiem netto Grupy BSC Drukarnia Opakowań S.A.:

Wyszczególnienie	Wyplata świadczenia z tytułu Umowy Pochodnego instrumentu finansowego w 2018 roku	Wyplata świadczenia z tytułu Umowy Pochodnego instrumentu finansowego w 2017 roku
J. SCHWARK członek Zarządu	506	526
A. CZYSZ członek Zarządu	506	526
A. BARANOWSKI członek Zarządu	506	526
Razem	1 518	1 578

31. Struktura zatrudnienia

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Pracownicy fizyczni	220	160
Kadra inżynierska	55	38
Administracja	52	45
Zarząd i najwyższe kierownictwo	4	4
Razem	331	247

32. Wynagrodzenia podmiotu badającego sprawozdania finansowe.

Koszty wynagrodzeń dla podmiotu przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych kształtowały się następująco

Wyszczególnienie	Od 01.01.2018 do 31.12.2018	Od 01.01.2017 do 31.12.2017
-obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego i przegląd sprawozdania finansowego (jednostkowe)	72	59
-pozostałe usługi poświadczające i doradcze	-	-
Razem	72	59

33. Połączenie jednostek gospodarczych

W prezentowanym okresie nie nastąpiło połączenie żadnych jednostek gospodarczych.

34. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

35. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 18.03.2019.

Janusz Schwark

Prezes Zarządu

Arkadiusz Czysz

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Baranowski

Wiceprezes Zarządu

Poznań, 18.03.2019 roku
Niniejszy raport zawiera 51 stron