



SECO/WARWICK
www.secowarwick.com

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	1
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
I. Informacje ogólne	12
II. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	16
III. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	16
IV. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.....	17
V. Zasady konsolidacji	17
VI. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.....	19
VII. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	29
VIII. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	30
IX. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	34
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	35
Nota 1. PRZYCHODY	36
Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE	36
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	39
Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	40
Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	40
Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	41
Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	43
Nota 8. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	43
Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	44
Nota 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	47
Nota 11. WARTOŚĆ FIRMY	49
Nota 12. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	52
Nota 13. ZAPASY	52
Nota 14. AKTYWA/ZOBOWIĄZANIA KONTRAKTOWE	53
Nota 15. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	54
Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	55
Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA NIEFINANSOWE	58
Nota 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	58

Nota 19. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	58
Nota 20. KREDYTY I POŻYCZKI	60
Nota 21. LEASING	64
Nota 22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	66
Nota 23. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	68
Nota 24. POZOSTAŁE REZERWY	69
Nota 25. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	70
Nota 26. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	71
Nota 27. WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO PERSONELU	71
Nota 28. INSTRUMENTY FINANSOWE	73
Nota 29. STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	78
Nota 30. PREZENTACJA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	78
Nota 31. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	78
Nota 32. CELE I POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	79
Nota 33. OPCJE MENADŻERSKIE	83
Nota 34. SPRAWY SĄDOWE	84
Nota 35. ROZLICZENIA PODATKOWE	85
Nota 36. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	85

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane sporządzone w tys. PLN)

	nota	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		442 956	511 580
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		8 580	11 926
Przychody ze sprzedaży	1	451 536	523 506
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		-332 712	-394 414
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-7 816	-12 107
Koszt własny sprzedaży	3	-340 528	-406 520
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		111 008	116 986
Pozostałe przychody operacyjne	4	4 324	6 622
Koszty sprzedaży	3	-31 990	-30 727
Koszty ogólnego zarządu	3	-52 858	-51 998
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	4	-3 056	-7 437
Pozostałe koszty operacyjne	4	-4 544	-3 941
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		22 885	29 504
Przychody finansowe	5	722	1 930
Koszty finansowe	5	-3 350	-5 927
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		-	144
Zysk (strata) brutto		20 257	25 651
Podatek dochodowy	6	-4 531	-4 519
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		15 726	21 132
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	30	-	-1 906
Zysk (strata) netto		15 726	19 226
Zysk (strata) netto przypadający			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		15 295	19 054
Akcjonariuszom niekontrolującym		432	172
INNE CAŁKOWITE DOCHODY:			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Zyski (straty) aktuarialne programu emerytalnego określonych świadczeń		944	192
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne		525	-3 323
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		456	3 575
Zyski/straty aktuarialne		-176	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-66	631
Inne całkowite dochody netto razem		1 682	1 075
Całkowite dochody ogółem		17 409	20 301

Całkowite dochody ogółem przypadające

Akcjonariuszom niekontrolującym	529	4
<hr/>		
ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ:	7	
<hr/>		
- podstawowy z zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	1,55	1,96
- rozwodniony zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	1,54	1,93
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	1,55	2,05
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	1,54	2,13
<hr/>		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane sporządzone w tys. PLN)

	Nota	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	65 823	80 338
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	9	13 508	-
Nieruchomości inwestycyjne		334	358
Wartość firmy	11	39 174	38 816
Wartości niematerialne	10	55 984	50 201
Należności długoterminowe	15	2 104	5 313
Pozostałe aktywa finansowe	16	155	30
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	95	87
		177 177	175 143
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	64 401	67 259
Należności handlowe	15	56 687	54 994
Należności z tytułu podatku dochodowego	15	386	323
Pozostałe należności krótkoterminowe	15	12 776	14 927
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	36 595	53 602
Pozostałe aktywa finansowe	16	695	1 354
Pozostałe aktywa niefinansowe	17	4 880	3 316
Aktywa kontraktowe	14	101 984	102 524
		278 404	298 298
SUMA AKTYWÓW		455 581	473 441

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane sporządzone w tys. PLN)

	Nota	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	19	3 616	3 616
Kapitał zapasowy	19	205 773	193 449
Pozostałe kapitały	19	13 811	12 067
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających		-161	-586
Różnice kursowe z przeliczenia		21 541	21 182
Zyski zatrzymane / niepokryte straty		-55 461	-55 357
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		189 118	174 371
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących		475	-54
		189 593	174 317
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	20	155	1 719
Zobowiązania leasingowe	21	7 638	4 955
Pochodne instrumenty finansowe	20	287	178
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	6	14 689	11 409
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	23	2 503	2 808
Dotacje projektów rozwojowych		15 698	14 932
Zobowiązania kontraktowe	14	2 186	1 537
		43 156	37 538
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	20	32 858	67 794
Zobowiązania leasingowe	20	3 577	1 504
Pochodne instrumenty finansowe	20	719	1 019
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	419	425
Zobowiązania handlowe	22	47 647	45 989
Zobowiązania krótkoterminowe inne	22	12 047	11 065
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	23	9 140	9 773
Pozostałe rezerwy	24	10 940	12 947
Dotacje projektów rozwojowych		760	1 127
Zobowiązania kontraktowe	14	104 724	109 944
		222 831	261 586
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ		455 581	473 441

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

(dane sporządzone w tys. PLN)

	nota	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata brutto		20 257	25 651
Korekty razem:	25	17 786	9 127
Udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych		-	-107
Amortyzacja		11 998	10 744
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		100	679
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		2 116	2 413
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-295	-1 416
Zmiana stanu rezerw		-2 305	-6 569
Zmiana stanu zapasów		5 764	-14 831
Zmiana stanu należności		6 069	17 143
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem zobowiązań finansowych		469	-8 874
Zmiana stanu dotacji projektów rozwojowych		-669	-994
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych oraz kontraktów		-6 990	5 885
Zmiana stanu walutowych transakcji terminowych		681	3 817
Opcje menedżerskie		1 688	1 979
Inne korekty		-842	-743
Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony		-1 411	-667
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		36 632	34 112
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		2 008	2 553
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 911	1 419
Inne wpływy z aktywów finansowych		97	1 134
Wydatki		12 061	24 352
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne, rzeczowe aktywa trwałe oraz inwestycje w nieruchomości		12 061	24 352
Wydatki na nabycie aktywów finansowych		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-10 053	-21 799
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		8 356	9 970
Kredyty i pożyczki		7 033	6 816
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego		198	-
Dotacje		1 125	3 154

Wydatki	51 848	21 308
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 019	-
Spłaty kredytów i pożyczek	42 419	16 711
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	3 363	2 258
Odsetki	2 048	2 335
Inne wydatki finansowe	-	3
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-43 492	-11 337
Przepływy pieniężne netto razem	-16 914	975
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-17 007	1 525
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-93	550
Środki pieniężne na początek okresu	53 602	52 369
Środki pieniężne na koniec okresu	36 595	53 602

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (dane sporządzone w tys. PLN)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	3 616	193 449	-586	12 067	21 182	-55 358	174 372	-54	174 317
Zysk/strata za okres	-	-	-	-	-	15 223	15 223	503	15 726
Inne całkowite dochody	-	-	425	-142	359	944	1 585	97	1 682
Razem całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	425	-142	359	16 167	16 808	600	17 409
Przeznaczenie zysku na dywidendę	-	-	-	-	-	-4 019	-4 019	-	-4 019
Opcje menadżerskie	-	-	-	1 688	-	-	1 688	-	1 688
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	198	-	-	198	-	198
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	12 323	-	-	-	-12 323	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 r.	3 616	205 773	-161	13 811	21 541	-55 533	189 047	546	189 593
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.	3 616	176 143	2 106	10 088	17 439	-58 144	151 248	-58	151 190
Wpływ zastosowania MSSF 15	-	-	-	-	-	1 712	1 712	-	1 712
Wpływ zastosowania MSSF 9	-	-	-	-	-	-865	-865	-	-865
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. po zastosowaniu MSSF 15 oraz MSSF 9	3 616	176 143	2 106	10 088	17 439	-57 297	152 095	-58	152 037
Zysk/strata za okres	-	-	-	-	-	19 054	19 054	172	19 226
Inne całkowite dochody	-	-	-2 692	-	3 743	192	1 244	-169	1 075
Razem całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-2 692	-	3 743	19 246	20 297	4	20 301
Opcje menadżerskie	-	-	-	1 979	-	-	1 979	-	1 979
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	17 307	-	-	-	-17 307	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 r.	3 616	193 449	-586	12 067	21 182	-55 358	174 372	-54	174 317



**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY**

31 GRUDNIA 2019 ROKU

I. Informacje ogólne

1. Dane jednostki dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK jest SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie. Spółka została utworzona w dniu 2 stycznia 2007 roku, na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy KRS, który wpisał Spółkę do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000271014.

Nazwa:	SECO/WARWICK S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	66-200 Świebodzin, ul. Sobieskiego 8

Podstawowy przedmiot działalności według PKD:

64,20,Z	Działalność holdingów finansowych
25	Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń
28	Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana
33	Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń
46	Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi
49	Transport lądowy oraz transport rurociągowy
52	Magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport
62	Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana
71	Działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne
72	Badania naukowe i prace rozwojowe

Numer KRS: KRS 0000271014

Numer statystyczny REGON: 970011679

2. Czas trwania Grupy Kapitałowej

Spółka SECO/WARWICK S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony, poza spółką SECO/WARWICK Retech Thermal Equipment Manufacturing Tianjin Co.,Ltd. utworzoną na czas określony 27 lat tj. do 5 maja 2037 r.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym Spółki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

Grupa SECO/WARWICK to jeden z wiodących światowych producentów urządzeń do procesów cieplnych, jak również lider w tej technologii. Dzięki innowacyjnemu i wyposażonemu w przemysłowe piece, ośrodkowi badawczo-rozwojowemu, a także współpracy z technicznymi ośrodkami akademickimi w Europie dostarcza pionierskie, unikalne w skali światowej rozwiązania.

Grupa SECO/WARWICK to dziewięć spółek mających swoje siedziby na trzech kontynentach. Poszczególne spółki pracują i realizują procesy technologiczne producentów związanych z przemysłem produkcji stali, tytanu

i aluminium, jak również w recyklingu aluminium, przemyśle kuziennym, samochodowym, lotniczym, hartowni usługowych, HVAC/R, elektronicznym, energetyki wiatrowej, sprzętu medycznego, przemysłu nuklearnego, i innych.

3. Okresy prezentowane

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

4. Skład organów jednostki dominującej SECO/WARWICK S.A.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego oraz 31 grudnia 2019 roku Zarząd SECO/WARWICK S.A. funkcjonował w składzie:

- Sławomir Woźniak - Prezes Zarządu
- Jarosław Talerzak – Wiceprezes Zarządu
- Bartosz Klinowski – Członek Zarządu
- Earl Good – Członek Zarządu
- Piotr Walasek – Członek Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Zarząd SECO/WARWICK S.A. funkcjonował w składzie:

- Paweł Wyrzykowski - Prezes Zarządu
- Sławomir Woźniak – Wiceprezes Zarządu
- Bartosz Klinowski – Członek Zarządu

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza SECO/WARWICK S.A. funkcjonowała w składzie:

- Andrzej Zawistowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Henryk Pilarski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jeffrey Boswell - Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Murawski - Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Tucharz - Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie Zarządu:

W dniu 13 grudnia 2018 roku Pan Earl Good został powołany do pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 2 stycznia 2019 roku.

W ciągu roku obrotowego:

W dniu 24 maja 2019 roku Grupa otrzymała informację od Prezesa Zarządu Pana Pawła Wyrzykowskiego o rezygnacji z ubiegania się o wybór w kolejnej kadencji Zarządu.

W dniu 5 czerwca 2019 roku na nową wspólną kadencję został powołany Zarząd w składzie:

- Sławomir Woźniak - Prezes Zarządu
- Jarosław Talerzak – Wiceprezes Zarządu
- Bartosz Klinowski – Członek Zarządu
- Earl Good – Członek Zarządu
- Piotr Walasek – Członek Zarządu

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W ciągu roku obrotowego:

W roku 2019 nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły następujące zmiany:

Po dniu bilansowym i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie było zmian w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

5. Firma audytorska

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa

6. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
SW Holding	3 387 139	32,89%	3 387 139	32,89%
Spruce Holding Limited Liability Company (USA)	1 123 337	10,91%	1 123 337	10,91%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	1 046 573	10,16%	1 046 573	10,16%
Bleauhard Holdings LLC	637 028	6,19%	637 028	6,19%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	600 000	5,83%	600 000	5,83%
Metlife OFE	577 470	5,61%	577 470	5,61%

Dane zawarte w tabeli zostały podane na podstawie zawiadomień od akcjonariuszy otrzymanych przez Grupę w trybie art.69 Ustawy o ofercie.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie było zmian w stanie akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

SECO/WARWICK S.A. posiada 364 277 akcji własnych stanowiących 3,54% udział w kapitale zakładowym. Spółka nie wykonuje prawa głosu z akcji własnych.

7. Spółki zależne

Na dzień 31 grudnia 2019 roku spółka SECO/WARWICK S.A. była podmiotem dominującym bezpośrednio i pośrednio wobec poniższych spółek:

- SECO/WARWICK Corporation,
- SECO/WARWICK Rus,
- Retech Systems LLC,
- SECO/WARWICK Retech Thermal Equipment Manufacturing Tianjin Co. Ltd.,
- SECO/WARWICK Germany GmbH,
- SECO/WARWICK Services Sp. z o.o.,
- SECO/WARWICK of Delaware Inc,
- Retech Tianjin Holdings LLC,

- SECO WARWICK USA HOLDING LLC,
- SECO VACUUM TECHNOLOGIES LLC,
- SECO/WARWICK Systems and Services India PVT. Ltd.

Zmiany w składzie Grupy:

W dniu 23 grudnia 2019 roku nastąpiła likwidacja spółki SECO/WARWICK France z siedzibą we Francji.

Skład Grupy na dzień 31.12.2019 r:

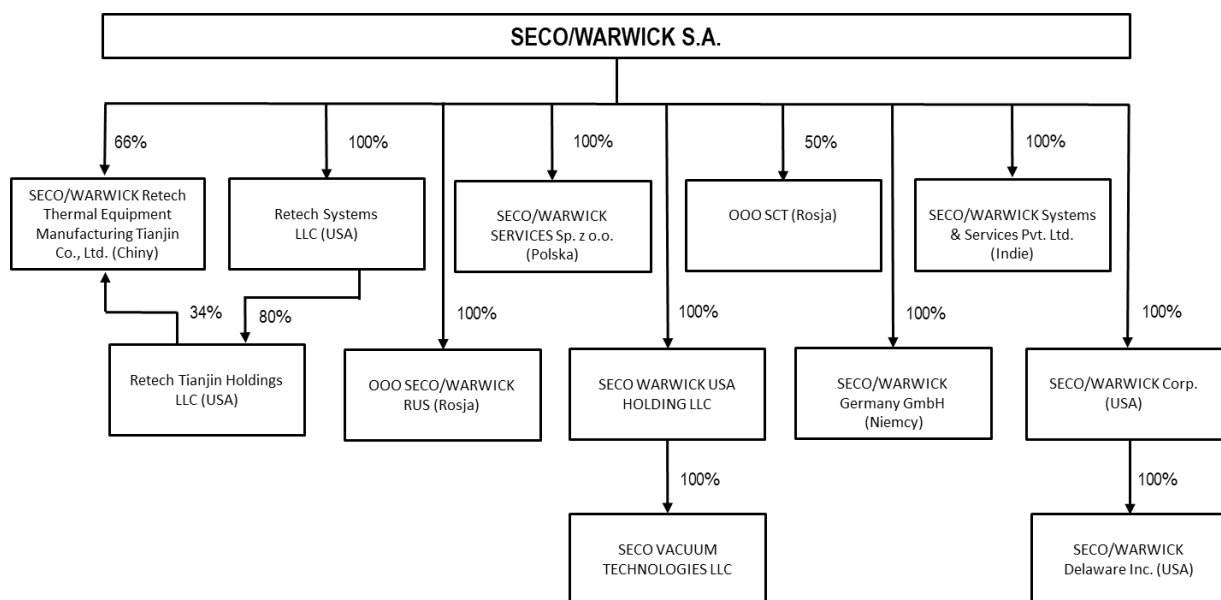
Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym
Podmiot dominujący			
SECO/WARWICK S.A.	Świebodzin	Spółka holdingowa w Grupie SECO/WARWICK. Nadzór właścicielski oraz świadczenie usług zarządzania strategicznego. Produkcja urządzeń do obróbki cieplnej metali.	Nie dotyczy
Spółki zależne bezpośrednio i pośrednio			
SECO/WARWICK Corp.	Meadville (USA)	Produkcja urządzeń do obróbki cieplnej metali.	100%
SECO/WARWICK of Delaware, Inc	Wilmington (USA)	Działalność holdingowa i rejestracja znaków towarowych i patentów oraz udzielanie licencji na ich używanie przez SECO/WARWICK Corp.	100%
SECO/WARWICK Rus	Moskwa (Rosja)	Pośrednictwo w sprzedaży produktów Grupy SECO/WARWICK.	100%
Retech Systems LLC	Ukiah (USA)	Działalność handlowo-usługowa oraz produkcja urządzeń metalurgicznych do topienia, odlewania próżniowego metali i stopów specjalnych.	100%
SECO/WARWICK Retech Thermal Equipment Manufacturing Tianjin Co., Ltd.	Tianjin (Chiny)	Produkcja urządzeń do obróbki cieplnej metali.	93%
Retech Tianjin Holdings LLC	(USA)	Działalność holdingowa.	80%
OOO SCT	Sołniecznogorsk (Rosja)	Świadczenie usług w dziedzinie termicznej obróbki metali na terenie Rosji.	50%
SECO/WARWICK Germany GmbH	Bedburg-Hau (Niemcy)	Świadczenie usług w dziedzinie termicznej obróbki metali na terenie Niemiec.	100%
SECO/WARWICK Services Sp.z o.o.	Świebodzin	Działalność serwisowa.	100%
SECO WARWICK USA HOLDING LLC	Wilmington (USA)	Działalność holdingowa.	100%

SECO VACUUM TECHNOLOGIES LLC	Wilmington (USA)	Sprzedaż i dystrybucja pieców próżniowych	100%
SECO/WARWICK Systems and Services India PVT. Ltd.	Mumbai (Indie)	Sprzedaż i działalność serwisowa.	100%

8. Jednostki pozostające pod współkontrolą

- OOO SCT (Sołniecznogorsk) Rosja, w której SECO/WARWICK S.A. posiada 50% udziałów uprawniających do 50% głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki

9. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej



II. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 22 kwietnia 2020 roku.

III. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

IV. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

Rozprzestrzenianie się wirusa SARS-CoV-2 na terytorium Polski skutkowało wprowadzeniem w dniu 14 marca 2020 przez rząd polski stanu zagrożenia epidemicznego, a następnie w dniu 20 marca 2020 stanu epidemii oraz daleko idących ograniczeń mających na celu ograniczenie tempa i zakresu rozwoju epidemii. Ograniczenia te mają istotny wpływ na możliwość prowadzenia działalności gospodarczej przez polskie podmioty gospodarcze, a także istotnie wpływają na aktualną sytuację gospodarczą w Polsce. Informacje dotyczące wpływu pandemii choroby COVID-19 na sytuację Spółki przedstawiono w nocie 32 „Zdarzenia po dniu bilansowym”.

Biorąc pod uwagę kwestie związane z COVID-19 Zarząd Spółki stwierdza, mając na uwadze bieżący portfel zamówień, dostępną gotówkę oraz aktualny stan zadłużenia, prognozowane szacunki przepływów pieniężnych, dostępne linie kredytowe, redukcję wymiaru czasu pracy pracowników w wybranych spółkach Grupy oraz wynagrodzeń do 80%, otrzymane środki w ramach „tarczy antykryzysowej”, podjęte inicjatywy oszczędności kosztów pośrednich, że kwestie związane z COVID-19, Zarząd przeanalizował i ocenił, że pomimo tych ryzyk i ograniczeń, nie stwierdził zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez Grupę przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

V. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki i jej jednostek zależnych.

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa:

- sprawuje władzę,
- podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych,
- posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy na dzień przejęcia i wycenia w kwocie nadwyżki wartości a) nad wartością b):

a) sumy:

(i) przekazanej zapłaty,

(ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz

(iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.

b) nad wartością godziwą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według cen nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Kapitały i transakcje dotyczące udziałowców niesprawujących kontroli

Udziały niekontrolujące są wykazywane według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające na udziały niekontrolujące przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

Udziały należące do udziałowców niesprawujących kontroli obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Kapitał należący do udziałowców niesprawujących kontroli ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na wartość udziałów należących do udziałowców niesprawujących kontroli zwiększenia/zmniejszenia kapitału własnego.

c) Jednostki stowarzyszone oraz pozostające pod wspólną kontrolą

Jednostki stowarzyszone oraz pozostające pod wspólną kontrolą to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz pozostających pod wspólną kontrolą są rozliczana metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej oraz pozostającej pod wspólną kontrolą od dnia nabycia ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2019	31.12.2018
SECO/WARWICK S.A.	Jednostka dominująca	
SECO/WARWICK Corp.	100%	100%
SECO/WARWICK Rus	100%	100%
Retech Systems LLC	100%	100%
SECO/WARWICK Retech Thermal Equipment Manufacturing Tianjin Co., Ltd.	93%	93%
SECO/WARWICK Germany GmbH	100%	100%
SECO/WARWICK SYSTEMS AND SERVICES Indie PVT Ltd	100%	100%
SECO/WARWICK France	-	100%
SECO/WARWICK Services Sp. z o.o.	100%	100%
SECO/WARWICK of Delaware, Inc	100%	100%
Retech Tianjin Holdings LLC	80%	80%
SECO WARWICK USA HOLDING LLC	100%	100%
SECO VACUUM TECHNOLOGIES LLC	100%	100%
Jednostka pozostająca pod współkontrolą:		
OOO SCT	50%	50%

VI. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego za wyjątkiem: pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Grupa bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku podejmują te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN. Ewentualne różnice pomiędzy kwotami ogółem, a sumą ich składników, wynikają z zaokrągleń.

Podsumowanie istotnych polityk rachunkowości

Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” aktywa oraz zobowiązania są prezentowane w bilansie, jako krótkoterminowe i długoterminowe.

Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty są prezentowane w układzie kalkulacyjnym.

Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk netto przypadający na jedną akcję za każdy okres ustalany jest jako iloraz zysku netto za dany okres i średniej ważonej liczby akcji z uwzględnieniem posiadanych przez Grupę akcji własnych. Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję uwzględnia efekt funkcjonującego w Spółce programu motywacyjnego zakładającego wydanie beneficjentom programu akcji własnych posiadanych przez SECO/WARWICK S.A

Wartości niematerialne

Jako składniki wartości niematerialnych Grupa ujmuje składniki, które są możliwe do zidentyfikowania (można je wydzielić lub sprzedać), są kontrolowane przez jednostkę oraz istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że przyniosą jednostce korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne zawierają głównie oprogramowanie, koszty prac rozwojowych i są początkowo wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia obejmującymi cenę zakupu, cła importowe, niepodlegające odliczeniu podatki zawarte w cenie, pomniejszone o upusty i rabaty oraz powiększone o nakłady bezpośrednio związane z przygotowaniem składnika aktywów do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem. W celu ustalenia czy składnik wartości niematerialnych wytworzony we własnym zakresie spełnia kryteria ujmowania jako aktywa, jednostka dokonuje podziału procesu powstawania aktywów na dwa etapy:

- etap prac badawczych,
- etap prac rozwojowych.

Koszty powstałe w fazie badawczej zawsze powiększają bezpośrednio koszty okresu.

Grupa aktywuje w bilansie składniki wartości niematerialnych powstałe w wyniku realizacji prac rozwojowych, jedynie w przypadku, jeśli spełniają one następujące warunki:

- istnieje pewność ukończenia składnika wartości niematerialnych,
- można wykazać możliwości wykorzystania lub sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego pomiaru poniesionych kosztów.

Grupa ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony, czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Aktywowane koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe
Okresy użytkowania	5-20 lat	5- 20 lat	5 - 15 lat
Wykorzystana metoda	Amortyzowane metodą liniową po zakończeniu prac	Amortyzowane przez okres umowy - metodą liniową	Amortyzowane metodą liniową
Pochodzenie	Wytworzone	Nabyte	Nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości / badanie wartości odzyskiwalnej	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości oraz test na utratę wartości w odniesieniu do niezakończonych kosztów prac rozwojowych	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez oszacowanie okresu użytkowego danego aktywa, wynoszący:

Budynki i budowle	od 10 do 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	od 5 do 30 lat
Środki transportu	od 5 do 10 lat
Pozostałe środki trwałe	od 5 do 15 lat

Zyski i straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji są określone, jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe, które nie są jeszcze zdolne do użytkowania i istnieje duże prawdopodobieństwo, że zostaną one zakończone. Prezentowane są w bilansie według kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są, jako źródło przychodów z czynszów lub/i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzację wylicza się przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej. Nie amortyzuje się gruntów.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Zaprzestanie ujmowania

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

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

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

Ujmowanie i wycena zobowiązań finansowychZobowiązania z tytułu kredytów i inne zobowiązania finansowe

Zobowiązania z tytułu kredytów oraz inne zobowiązania finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej, a następnie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Koszty transakcji, bezpośrednio związane z nabyciem lub emisją zobowiązania finansowego, powiększają wartość bilansową tego zobowiązania, ponieważ w momencie początkowego ujęcia składnik zobowiązań ujmuje się w wartości godziwej kwot zapłaconych lub otrzymanych w zamian za zobowiązanie. W okresach późniejszych koszty te są amortyzowane przez okres trwania zobowiązania, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania handlowe

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rachunkowość zabezpieczeń

Zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe” istnieją trzy rodzaje powiązań zabezpieczających”:

- a) zabezpieczenie wartości godziwej: zabezpieczenie przed zagrożeniem zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka, i które mogłyby wpływać na sprawozdanie z całkowitych dochodów.
- b) zabezpieczenie przepływów pieniężnych: zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które i) przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanym z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem i które ii) mogłyby wpływać na sprawozdanie z całkowitych dochodów.
- c) zabezpieczenie w aktywach netto w podmiocie zagranicznym zgodnie z definicją zawartą w MSR 21.

Wycena bilansowa instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne ujmowana jest w kapitałach własnych Grupy. W momencie, gdy transakcja, dla której został zawarty walutowy kontrakt terminowy ma wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów – wycena pierwotnie ujęta w kapitałach własnych reklasyfikowana jest do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Ze względu na to, że instrumenty pochodne zawierane są w celu zabezpieczenia przepływów pieniężnych związanych z kontraktami sprzedażowymi, w odniesieniu do których przychody są ujmowane w czasie według stopnia zaawansowania, wycena instrumentów pochodnych wpływa na wynik finansowy proporcjonalnie do zaawansowania procentowego danego kontraktu w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w wysokości efektywnej części zabezpieczenia.

Rachunkowość zabezpieczeń stosuje się do powiązania zabezpieczającego wtedy i tylko wtedy, gdy spełnione są wszystkie następujące warunki:

- a) W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez jednostkę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikacje instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki jednostka będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem.
- b) Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego.
- c) W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na sprawozdanie z całkowitych dochodów.
- d) Efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego mogą być wiarygodnie wycenione.
- e) Zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoka efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Obniżka wartości zapasów do ceny sprzedaży netto dokonywana jest na zasadzie spisania do wartości netto możliwej do odzyskania.

Ponadto na koniec każdego roku obrotowego dokonywana jest aktualizacja wartości zapasów dla zapasów zalegających bądź dla tych, które utraciły swoją przydatność lub ich przydatność została w jakiś sposób ograniczona. W przypadku ustania okoliczności, które spowodowały obniżenie wartości zapasów, dokonuje się operacji odwrotnej tj. przywrócenia wartości zapasów.

Skutki wyceny do ceny sprzedaży netto obciążają pozostałe koszty operacyjne. Rozchód magazynowy realizowany jest metodą FIFO, polegającą na księgowaniu rozchodu począwszy od tej jednostki materiału, która została przyjęta do magazynu najwcześniej, po cenie nabycia.

Podatek odroczony

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a ich wartością podatkową.

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego ujmuje się dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa ani na zysk lub stratę brutto ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową. Dodatkowo, nie rozpoznaje się podatku odroczonego jeżeli przejściowe różnice wynikają z początkowego ujęcia wartości firmy.

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Grupa jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą

wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy

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

Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane, jako koszty finansowe.

Szacunki wyniku oraz skutku finansowego są dokonywane na drodze osądu kierownictwa spółek, wspomaganego dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji oraz – w niektórych przypadkach – raportami niezależnych ekspertów.

Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień bilansowy i koryguje w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Jeśli przestało być prawdopodobne, że wystąpienie wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie niezbędne do wypełnienia obowiązku, to rezerwa jest rozwiązywana.

Grupa tworzy następujące rodzaje rezerw:

- na naprawy gwarancyjne – tworzy się na podstawie przyszłych szacowanych kosztów napraw gwarancyjnych proporcjonalnie do stopnia zaawansowania danego kontraktu,
- na prawdopodobne koszty dotyczące bieżącego roku obrotowego, które będą zafakturowane dopiero w roku następnym (zobowiązania handlowe). W zależności od rodzaju obciąża poszczególne koszty wytworzenia, sprzedaży lub ogólnego zarządu.

Stan założeń do wykonania szacunków oraz wysokość rezerw są weryfikowane są na każdy dzień bilansowy.

Świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych obejmują zobowiązania z tytułu bieżących wynagrodzeń, szacowanych premii pracowniczych oraz niewykorzystanych urlopów w równowartości ilości pozostałych do wykorzystania dni urlopowych przemnożonych przez średnią stawkę dzienną wynagrodzenia brutto.

Grupa ponosi również koszty związane z funkcjonowaniem Pracowniczych Planów Kapitałowych („PPK”) poprzez dokonywanie wpłat do funduszu inwestycyjnego. Stanowią one świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programu określonych składek. Grupa rozpoznaje koszty wpłat na PPK w tej samej pozycji kosztów, w której ujmuje koszty wynagrodzeń, od których są naliczane. Zobowiązania z tytułu PPK są prezentowane w ramach innych zobowiązań.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych obejmują także zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń. W przypadku takich programów, Grupa opłaca stałe składki na rzecz odrębnego podmiotu (funduszu), w rezultacie ryzyko aktualne (świadczenia będą niższe od przewidywanych) oraz ryzyko inwestycyjne (zainwestowane aktywa będą niewystarczające) do zrealizowania przewidywanych świadczeń obciążają Grupę.

Płatności w formie akcji

Pracownicy (w tym członkowie zarządu) Grupy otrzymują nagrody w formie akcji.

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego

rzeczoznawcę w oparciu o model dwumianowy. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji Grupy) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług, kończącym się w dniu, w którym określeni pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu Grupy na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujemne koszty, jak w przypadku, gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Dotyczy to również nagród w przypadku, których warunki inne niż warunki nabycia uprawnień będące pod kontrolą Grupy lub pracownika nie są spełnione. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

Aktywa, zobowiązania oraz koszty kontraktowe

Aktywa kontraktowe obejmują nadwyżkę szacunkowych przychodów wynikających z zaawansowania realizacji kontraktów długoterminowych zgodnie z MSSF 15 nad otrzymanymi zaliczkami i nad wysokością zafakturowania kontraktu.

Zobowiązania kontraktowe odzwierciedlają zobowiązania Grupy do wyświadczenia usługi lub dostarczenia sprzętu klientowi, za które Grupa otrzymała już wynagrodzenie w postaci zaliczki lub jest ono należne w oparciu o wystawioną fakturę.

Koszty kontraktowe obejmują dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem czyli takie, których jednostka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy obejmują prowizje od sprzedaży. Koszty kontraktowe są systematycznie amortyzowane, z uwzględnieniem stopnia zaawansowania realizacji kontraktu, z którymi są powiązane w przypadku jeżeli dotyczą kontraktu, od którego przychody ujmowane są w czasie lub jednorazowo w momencie ujęcia przychodów w przypadku kontraktu, od którego przychody ujmowane są w punkcie czasu.

Dotacje projektów rozwojowych

Obejmują w szczególności dotacje rządowe na sfinansowanie aktywów.

Dotacje na prace rozwojowe ujemne się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości uzyskanych środków i w systematyczny sposób, jako przychód poszczególnych okresów odpisuje się, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamiarze kompensować. Dotacje nie zwiększają bezpośrednio kapitału własnego.

Przychody

W przypadku gdy spełniony jest jeden z poniższych kryteriów MSSF 15.35:

- a) klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia jednostki, w miarę wykonywania przez jednostkę tego świadczenia; lub
- b) w wyniku wykonania świadczenia przez jednostkę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów (na przykład produkcja w toku), a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje; lub
- c) w wyniku wykonania świadczenia przez jednostkę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla jednostki, a jednostce przysługuje egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Przychody rozpoznawane są zgodnie ze stopniem zaawansowania spełnienia świadczenia, natomiast w pozostałych przypadkach przychody rozpoznawane są w momencie przekazania kontroli nad produktem do odbiorcy. Miarą stopnia zaawansowania jest relacja poniesionych rzeczywistych kosztów do ogółu szacowanych kosztów planowanych wykonania danego kontraktu (metoda oparta o nakłady).

Przychodami podlegającymi rozliczaniu w czasie są przychody udokumentowane. Za przychody udokumentowane uznaje się przychody zagwarantowane na podstawie umów pierwotnych skorygowanych o wszelkie następne zmiany umowy (aneksy). Zmiany w przychodach z umowy są uwzględniane w przypadku, gdy istnieje pewność (podpisana umowa bądź aneksy do umowy) lub co najmniej wysokie prawdopodobieństwo (parafowane aneksy do umowy, bądź umowy wstępne), że odbiorca zaakceptuje zmiany i kwoty przychodów wynikające z tych zmian, oraz wartość tych przychodów może być wiarygodnie wyceniona.

Zaliczki (przedpłaty) uzyskane na poczet umowy w kwocie przekraczającej poziom oszacowanych przychodów przypadających na dany okres sprawozdawczy wykazywane są w pozycji zobowiązań jako zobowiązania kontraktowe. Natomiast zaliczki do kwoty oszacowanych przychodów na kontrakcie pomniejszają należności wynikające z rozliczenia kontraktów długoterminowych.

Nadwyżka zafakturowanych przychodów jest wykazywana w pozycji zobowiązań kontaktowych.

Przychód na koniec okresu sprawozdawczego ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu, po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w poprzednich okresach sprawozdawczych. Dla kontraktów, dla których cena ustalona jest w walucie innej niż funkcjonalna, do kalkulacji przychodu na koniec okresu sprawozdawczego uwzględnia się w pierwszej kolejności do poziomu stopnia zaawansowania realizacji kontraktu kurs waluty z fakturowania częściowego. W celu ustalenia kursu wymiany zaliczek datą transakcji jest data początkowego ujęcia zaliczki jako składnika aktywów lub zobowiązania. Jeżeli istnieje wiele płatności lub wpływów zaliczkowych, ustala się datę transakcji w odniesieniu do każdej płatności lub wpływu. Oszacowane przychody na kontrakcie przypadające w danym okresie sprawozdawczym ujmuje się w przychodach okresu, jako przychody ze sprzedaży produktów i usług natomiast w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa kontraktowe.

Wynagrodzenie z tytułu zawartych przez Spółkę umów jest stałe i nie ma zmiennych elementów. Zawierane umowy mają jedno zobowiązanie do świadczenia usług, ponieważ charakter dokonywanej dostawy wymusza świadczenie usługi kompleksowej tj. dostawy z montażem. Z uwagi na poziom skomplikowania instalacji urządzenia, przedmiotem świadczenia nie jest wyłącznie nabycie samego urządzenia, ale również nadzoru nad jego montażem oraz szkolenia, niezbędnego z punktu widzenia prawidłowego uruchomienia i obsługi urządzenia.

Leasing

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Grupa nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu

uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają analizie pod kątem utraty wartości w razie zaistnienia przesłanek wskazujących na utratę wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu, Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stopy, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Grupa stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Grupa stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Istotne osądy i szacunki przy określaniu okresu leasingu umów z opcjami przedłużenia

Grupa ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

Grupa ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Grupa stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia. Oznacza to, że uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie. Po dacie rozpoczęcia Grupa ponownie ocenia okres leasingu, jeśli wystąpi znaczące zdarzenie lub zmiana okoliczności pozostających pod jej kontrolą i wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej).

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

VII. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Stawki amortyzacyjne dla środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu

Podobnie jak dla własnych środków trwałych wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. W przypadku jeżeli umowa leasingu zawiera opcję wykupu przedmiotu leasingu i Grupa zakłada skorzystanie z tej opcji to nie stosuje się okresów użytkowania równych okresowi trwania umowy.

Ujmowanie kosztów na prace rozwojowe

Grupa ujmuje koszty na prace rozwojowe wtedy i tylko wtedy, gdy jest w stanie wykazać:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży;
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych;
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne;
- dostępność odpowiednich środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Utrata wartości poniesionych kosztów na prace rozwojowe

Grupa przeprowadza coroczne testy na utratę wartości poniesionych kosztów na prace rozwojowe w stosunku do poniesionych nakładów na niezakończone prace rozwojowe, w przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz w przypadku istnienia wartości niematerialnych, które nie są użytkowane. Testy przeprowadzono w oparciu o prognozy przyszłych korzyści ekonomicznych w postaci ograniczenia kosztów działalności lub przychodów z tytułu sprzedaży nowych urządzeń.

Utrata wartości firmy

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości firmy. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notcie 12.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa ujmuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do wszystkich różnic przejściowych w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód podatkowych pozwalający na ich wykorzystanie

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i rentowych

Odprawy emerytalne i rentowe, w spółkach Grupy będących spółkami podlegającymi polskim uregulowaniom prawnym, wypłacane są zgodnie z zapisami art. 92 Kodeksu Pracy. Natomiast odprawy emerytalne i rentowe w spółkach zagranicznych wypłacane są zgodnie z lokalnymi uregulowaniami prawnymi lub porozumieniami z grupami pracowniczymi. Wycena aktuarialna świadczeń długo – i krótkoterminowych dokonywana jest na koniec każdego roku obrotowego.

Rezerwy na koszty gwarancyjne

Grupa udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowią zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Ponieważ nie stanowią one odrębnej usługi pod kątem MSSF 15 Grupa ujmuje takie gwarancje zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe. Rezerwę na naprawy gwarancyjne oblicza się na bazie danych historycznych dotyczących kosztów wytworzenia sprzedanych urządzeń oraz kosztów napraw gwarancyjnych poniesionych w latach poprzednich.

Rezerwa na sprawy sporne dotyczące ekspozycji na azbest

Zgodnie z osądem Zarządu Spółki, postępowania sporne w zakresie ekspozycji na azbest nie spełniają wymagań do rozpoznania rezerwy i są ujmowane jako zobowiązanie warunkowe. Ujawnienia w tym zakresie zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym w nocy 35. Wpływ środków pieniężnych nie jest wystarczająco prawdopodobny, gdyż historycznie wszystkie płatności z tytułu ugód były realizowane bezpośrednio przez ubezpieczycieli.

Kontrakty długoterminowe

W przypadku kontraktów rozliczanych w czasie przychody rozpoznawane są zgodnie ze stopniem zaawansowania spełnienia świadczenia, natomiast w pozostałych przypadkach przychody rozpoznawane są w momencie przekazania kontroli nad produktem do klienta zewnętrznego.

Miarą stopnia zaawansowania jest relacja poniesionych rzeczywistych kosztów do ogółu szacowanych według najlepszej wiedzy Grupy kosztów planowanych wykonania danego kontraktu (metoda oparta o nakłady).

Grupa na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje szacunków wyniku na każdym kontrakcie. W przypadku możliwości wystąpienia straty na kontrakcie, jest ona niezwłocznie ujmowana w rachunku zysków i strat w postaci rezerwy na przyszłe koszty realizacji kontraktu. Rezerwa na straty na kontrakcie rozpoznawana jest na koniec okres w przypadku, gdy prognozowana marża na kontrakcie jest niższa niż marża rozpoznana na ten moment. Liczona jest wówczas jako różnica marży prognozowanej na kontrakcie i marży rozpoznanej na kontrakcie na koniec okresu sprawozdawczego.

Wysokość straty określa się niezależnie od: faktu rozpoczęcia prac wynikających z umowy, stanu zaawansowania prac wynikających z umowy oraz wysokości przewidywanych zysków z tytułu innych umów. Przychodami podlegającymi rozliczaniu w czasie są przychody zagwarantowane na podstawie umów pierwotnych skorygowanych o wszelkie następne zmiany umowy (aneksy). Zmiany w przychodach z umowy są uwzględniane w przypadku, gdy istnieje pewność lub co najmniej wysokie prawdopodobieństwo, że odbiorca zaakceptuje zmiany i kwoty przychodów wynikające z tych zmian, oraz wartość tych przychodów może być wiarygodnie wyceniona.

Pochodne instrumenty finansowe

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

VIII. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Za wyjątkiem opisanych poniżej zmian wynikających z wprowadzenia nowych standardów obowiązujących dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później, Spółka przygotowując

sprawozdanie finansowe zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

MSSF 16 Leasing

MSSF 16 „Leasing” został opublikowany 13 stycznia 2016 roku i został przyjęty przez Unię Europejską 31 października 2017 roku. W rezultacie przeprowadzonych analiz, Grupa zidentyfikowała trzy główne kategorie umów leasingu:

- wieczyste użytkowanie gruntów;
- nieruchomości: biura i magazyny;
- pozostałe najmy: samochody i urządzenia techniczne.

Od dnia 1 stycznia 2019 roku Grupa, jako leasingobiorca, ujmuje wszystkie zidentyfikowane umowy zgodnie z jednym modelem, w ramach którego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje się aktywa z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji ze zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu. Zobowiązanie z tytułu leasingu obejmuje przyszłe, zdyskontowane płatności leasingowe dla zidentyfikowanych kontraktów.

Księgowe ujęcie tych pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zależy od:

- okresu trwania umów przyjętego dla poszczególnych rodzajów kontraktów: ten okres obejmuje nieodwoływalny okres leasingu, okresy wynikające z opcji przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tych opcji oraz okresy wynikające z opcji wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tych opcji. Przy ustalaniu okresu leasingu uwzględniono również regulacje prawne oraz zwyczajowe obowiązujące w polskim otoczeniu prawnym, jak również specyfikę umów w Grupie;
- struktury stałych i zmiennych płatności w umowie;
- określenia krańcowej stopy procentowej, w sytuacji gdy stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Stopy dyskonta przyjęte przez Spółkę dla celów wyceny zgodnie z MSSF 16 zostały oparte na oprocentowaniu polskich obligacji skarbowych, skorygowanym o marżę stosowaną przy zaciąganiu długu przez spółki o podobnym ratingu kredytowym. Stopy dyskonta uwzględniają okres zapadalności umów oraz nie są zróżnicowane ze względu na rodzaj aktywów.

Grupa zdecydowała o zastosowaniu dwóch zwolnień przewidzianych przez standard dotyczący leasingów oraz ujęciu w ciężar kosztów następujących rodzajów umów:

- wszystkich umów, za wyjątkiem umów najmu samochodów, których okres leasingu jest mniejszy niż 12 miesięcy;
- umów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma wartość mniejszą niż 18 tys. PLN.

Oprócz zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, przyjęcie MSSF 16 wpłynęło na:

- a) rachunek zysków i strat, w następujący sposób:
 - pojawiła się amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz koszty odsetkowe od zobowiązania z tytułu leasingu, zamiast kosztów operacyjnych;
- b) sprawozdanie z przepływów pieniężnych, w następujący sposób:
 - środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej nie uległy zmianie;
 - spłaty zobowiązań leasingowych są wykazywane w działalności finansowej.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa zastosowała „zmodyfikowaną metodę retrospektywną”, bez przekształcania danych porównawczych. Wpływ zastosowania standardu na sumę bilansową na dzień 1 stycznia 2019 roku wyniósł 3 442 tys. PLN. (w tym 712 tys. PLN - zobowiązanie krótkoterminowe i 2 730 tys. PLN - zobowiązanie długoterminowe) i wynika z ujęcia zobowiązania z tytułu leasingu w korespondencji z aktywem z tytułu prawa do użytkowania. W celu obliczenia stopy dyskonta na potrzeby MSSF 16 Grupa przyjmuje, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi. Średnioważona stopa dyskontowa przyjęta na moment pierwszego zastosowania standardu wyniosła 7%. Wdrożenie standardu nie miało wpływu na kapitały własne na dzień 1 stycznia 2019, ponieważ Grupa zdecydowała się wycenić aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniu z tytułu leasingu (wpływ przedpłaconych opłat leasingowych był pomijalny). W związku z tym, nie został rozpoznany podatek odroczoney.

	31 grudnia 2018 (badane)	wpływ zastosowania MSSF 16	1 stycznia 2019 (przekształcone)
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	80 338	-8 077	72 261
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	-	11 520	11 520
Nieruchomości inwestycyjne	358	-	358
Wartość firmy	38 816	-	38 816
Wartości niematerialne	50 201	-	50 201
Należności długoterminowe	5 313	-	5 313
Pozostałe aktywa finansowe	30	-	30
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	87	-	87
	175 141	3 443	178 584
Aktywa obrotowe			
Zapasy	67 259	-	67 259
Należności handlowe	54 994	-	54 994
Należności z tytułu podatku dochodowego	323	-	323
Pozostałe należności krótkoterminowe	14 927	-	14 927
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53 602	-	53 602
Pozostałe aktywa finansowe	1 354	-	1 354
Pozostałe aktywa niefinansowe	3 316	-	3 316
Aktywa kontraktowe	102 524	-	102 524
	298 300	-	298 300
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	473 441	3 443	476 884
	31 grudnia 2018 (badane)	wpływ zastosowania MSSF 16	1 stycznia 2019 (przekształcone)
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	3 616	-	3 616
Kapitał zapasowy	193 449	-	193 449
Pozostałe kapitały	12 067	-	12 067
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-586	-	-586
Różnice kursowe z przeliczenia	21 182	-	21 182
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	-55 357	-	-55 357
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	174 371		174 371
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-54	-	-54
	174 317	-	174 317
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	1 719	-	1 719
Pozostałe zobowiązania finansowe	178	-	178
Zobowiązania leasingowe	4 954	2 731	7 685
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowy	11 409	-	11 409
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 808	-	2 808
Przychody przyszłych okresów	14 932	-	14 932
Zobowiązania kontraktowe	1 537	-	1 537

	37 538	2 731	40 268
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	67 794	-	67 794
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 019	-	1 019
Zobowiązania leasingowe	1 929	712	2 641
Zobowiązania handlowe	45 989	-	45 989
Zobowiązania krótkoterminowe inne	11 065	-	11 065
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9 773	-	9 773
Pozostałe rezerwy	12 947	-	12 947
Przychody przyszłych okresów	1 127	-	1 127
Zobowiązania kontraktowe	109 943	-	109 943
	261 586	712	262 297
Zobowiązania bezpośrednio związane z działalnością zaniechaną	-	-	-
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	473 441	3 443	476 884

Wdrożenie i stosowanie MSSF 16 wymagało w Grupie dokonania różnego rodzaju szacunków oraz zaangażowania profesjonalnego osądu. Główny obszar, w którym miało to miejsce dotyczył oceny okresów leasingu, w umowach na czas nieokreślony oraz w umowach, w przypadku których Grupie przysługiwała opcja przedłużenia umowy. Przy ustalaniu okresu leasingu Grupa musiała rozważyć wszystkie fakty i okoliczności, w tym istnienie zachęt ekonomicznych do skorzystania lub nie z opcji przedłużenia umowy oraz z ewentualnej opcji jej wypowiedzenia. Ustalając okres leasingu Grupa brała również pod uwagę wartość nakładów poniesionych na przystosowanie leasingowanego aktywa do indywidualnych potrzeb, a w przypadku najmu nieruchomości – wielkość rynku w danej lokalizacji i specyfikę wynajmowanej nieruchomości.

Poniżej przedstawiono uzgodnienie różnicy pomiędzy kwotami minimalnych przyszłych opłat leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego, ujawnionymi zgodnie z MSR 17 na koniec 2018 roku, a zobowiązaniami z tytułu leasingu ujętymi na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16.

Minimalne przyszłe opłaty leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego na dzień 1 stycznia 2019 roku	2 122
Dyskonto	-149
Pozostałe*	1 469
Dodatkowe zobowiązanie z tytułu leasingu rozpoznane na dzień 1 stycznia 2019	3 443
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego według MSR 17 na dzień 31 grudnia 2018 roku	6 883
Zobowiązanie z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku	10 326

* Dotyczy głównie użytkowania wieczystego gruntów, których nie klasyfikowano jako leasing na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Pozostałe

- a) Interpretacja KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego
 - b) Zmiany do MSSF 9: Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą
 - c) Zmiany do MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu
 - d) Zmiany do MSR 28: Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach
 - e) Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017
- MSSF 3 Połączenia jednostek
 - MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne

- MSR 12 Podatek dochodowy
- MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

IX. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- *Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 *Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: *Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: *Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych* (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Według szacunków Spółki, nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które oczekują na zatwierdzenie przez UE, nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.



**DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY**

31 GRUDNIA 2019 ROKU

Nota 1. PRZYCHODY

Przedmiotem umów zawartych z klientami jest zaprojektowanie, produkcja oraz instalacja urządzeń do obróbki cieplnej metali, a także sprzedaż części zamiennych oraz usług utrzymania tych urządzeń.

Tego typu urządzenia często są zależne od infrastruktury klienta takiej jak obecne instalacje i fundamenty. Ponadto proces projektowania urządzenia jest wysoce skomplikowany ze względu na konieczność parametryzacji urządzenia do oczekiwań klienta.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Sprzedaż produktów i usług	442 956	511 580
<i>w tym przychody rozpoznawane w czasie</i>	<i>353 969</i>	<i>457 608</i>
Sprzedaż towarów i materiałów	8 580	11 926
SUMA przychodów ze sprzedaży	451 536	523 506
Pozostałe przychody operacyjne	4 324	6 622
Przychody finansowe	722	1 930
SUMA przychodów ogółem	456 582	532 058

Przychody ze sprzedaży w podziale na rynki geograficzne:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Unia Europejska	181 377	170 070
Wspólnota Niepodległych Państw	18 761	20 725
USA	133 289	199 192
Azja	96 553	98 929
Pozostałe	21 556	34 590
SUMA przychodów	451 536	523 506

Wszystkie przychody ze sprzedaży rozpoznane przez Grupę są ujmowane zgodnie z MSSF 15.

Ponadto w 2019 roku Grupa ujęła również przychody z tytułu zawartej umowy licencyjnej zgodnie z MSSF 15 w wysokości 413 tys. PLN ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Działalność Grupy SECO/WARWICK obejmuje produkcję pięciu głównych grup produktów: pieców próżniowych, linii do lutowania aluminiowych wymienników ciepła, linii do obróbki cieplnej aluminium oraz urządzeń metalurgicznych do topienia, odlewania próżniowego metali i stopów specjalnych. Zgodnie z raportami zarządczymi spółki wydzielony również został segment aftersales, czyli usługi posprzedażowe. Oferowane grupy produktów są kluczem do podziału działalności operacyjnej Grupy SECO/WARWICK na pięć głównych jednostek biznesowych:

Piece próżniowe

Piece próżniowe mają zastosowanie w większości gałęzi przemysłu takich jak przemysł narzędziowy, lotniczy, energetyczny, elektrotechniczny, medyczny, samochodowy, specjalny. w procesach obróbki cieplnej stali i stopów, lutowania twardego, spiekania, odgazowania materiałów.

Piece topialne

Próżniowe piece topialne stosowane są w przemyśle metalurgicznym do procesów konsolidacji, przetopu i rafinacji metali specjalnych. Do tej grupy zaliczają się metale reaktywne (np. Tytan, Cyrkon) oraz żaroodporne (np. Tantal). Ich właściwości fizyczne wymagają obróbki w zaawansowanych technologicznie urządzeniach oraz w warunkach wysokiej próżni.

Odrębną grupę pieców topialnych stanowią próżniowe piece odlewnicze, wykorzystywane do produkcji odlewów specjalnych (np. elementy silników odrzutowych, turbin energetycznych, implantów medycznych).

Piece atmosferyczne

Piece atmosferyczne są szeroko stosowane w obróbce cieplnej i cieplno-chemicznej stali i metali w atmosferach ochronnych w celu wzmocnienia ich odporności. Piece atmosferyczne z przeznaczeniem do obróbki cieplno-chemicznej stosowane są między innymi w technologiach nawęglania gazowego i azotowania gazowego. Piece te mają zastosowanie głównie w przemyśle samochodowym, metalowym, w tym produkcji łożysk tocznych, w hartowniach usługowych, przemyśle specjalnym.

Linie do obróbki cieplnej aluminium (Aluminium Process)

Linie Aluminium Process produkowane przez Grupę znajdują zastosowanie m.in. w produkcji blach aluminiowych dla przemysłu samochodowego i lotniczego, folii dla różnego rodzaju opakowań oraz obróbki cieplnej odlewów aluminiowych. Linie CAB stosowane są głównie w przemyśle samochodowym do lutowania wymienników ciepła montowanych w samochodach osobowych i ciężarowych (chłodnica silnika, wymienniki klimatyzacji, chłodnice oleju itp.). Poza przemysłem samochodowym linie CAB wykorzystywane są do produkcji m.in. radiatorów układów scalonych, skraplaczy pary w elektrowniach ciepłych, wymienników spalinyowych generatorów prądu.

Aftersales

Segment Aftersales dotyczy przebudowy, modernizacji, modyfikacji sprzętu posiadanego przez klienta, w tym urządzeń innych producentów. W segmencie tym zawiera się także sprzedaż części zamiennych, oraz wszelkie usługi posprzedażne.

W przypadku linii biznesowych (piece próżniowe, piece topialne, piece atmosferyczne, linie do obróbki cieplnej aluminium) przedmiotem umów zawartych z klientami jest zaprojektowanie, produkcja oraz instalacja urządzeń do obróbki cieplnej metali, a także sprzedaż części zamiennych oraz usług utrzymania tych urządzeń.

Tego typu urządzenia często są zależne od infrastruktury klienta takiej jak obecne instalacje i fundamenty. Ponadto proces projektowania urządzenia jest wysoce skomplikowany ze względu na konieczność parametryzacji urządzenia do oczekiwań klienta.

W związku z czym w zdecydowanej większości przychody z tych segmentów rozpoznawane są w czasie realizacji kontraktu, natomiast w przypadku aftersales przychody rozpoznawane są w momencie zakończenia usługi lub przekazania produktu

SEGMENTY OPERACYJNE 2019

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana						Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
	Piece Próżniowe	Piece Topialne	Piece Atmosferowe	Aluminium Process	Aftesales	Razem		
Przychody segmentu ogółem	126 161	103 218	55 540	74 523	92 018	451 461	75	451 536
Sprzedaż dla klientów stanowiąca co najmniej 10% przychodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży segmentu	-98 892	-89 308	-46 772	-48 037	-56 170	-339 179	-1 349	-340 528
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	27 269	13 910	8 768	26 487	35 848	112 282	-1 274	111 008

SEGMENTY OPERACYJNE 2018

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana						Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
	Piece Próżniowe	Piece Topialne	Piece Atmosferowe	Aluminium Process	Aftesales	Razem		
Przychody segmentu ogółem	138 131	153 320	53 417	90 041	88 428	523 338	169	523 506
Sprzedaż dla klientów stanowiąca co najmniej 10% przychodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	-106 506	-125 758	-46 441	-64 402	-59 928	-403 035	-3 485	-406 520
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	31 625	27 562	6 976	25 639	28 500	120 303	-3 317	116 986

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Amortyzacja	11 974	10 744
Zużycie materiałów i energii	208 382	232 842
Usługi obce	86 825	105 083
Podatki i opłaty	2 348	2 949
Wynagrodzenia	87 172	101 438
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	20 430	22 141
Pozostałe koszty rodzajowe	23 776	27 067
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	440 908	502 264
Koszty sprzedaży	-31 989	-30 727
Koszty ogólnego zarządu	-52 858	-51 998
Zmiana stanu produktów	-8 379	-10 961
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-14 969	-14 164
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	332 712	394 413

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	8 549	6 816
Amortyzacja środków trwałych	4 030	5 034
Amortyzacja aktywa z tytułu praw do użytkowania	2 237	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	2 282	1 782
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 706	1 711
Amortyzacja środków trwałych	1 000	1 363
Amortyzacja aktywa z tytułu praw do użytkowania	56	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	651	348
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 719	2 205
Amortyzacja środków trwałych	759	1 052
Amortyzacja aktywa z tytułu praw do użytkowania	482	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	478	1 153
Pozycje ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych	24	12
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	24	12

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Wynagrodzenia	87 172	101 438
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	20 430	22 141
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	107 602	123 579
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	59 082	73 866

Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	15 928	13 273
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	32 592	36 440

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Rozwiązanie rezerwy na koszty z tytułu kar na kontraktach	811	2 019
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	516	770
Otrzymane odszkodowania i kary	383	704
Przychody z tytułu wynajmu środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	785	1 175
Dofinansowanie do prac rozwojowych	683	1 116
Licencje	413	-
Inne	733	838
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	4 324	6 622

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Utworzenie odpisu na zapasy	1 779	810
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	39	23
Koszty sądowe, odszkodowania, kary	577	596
Odpis aktualizujący środek trwały	730	1 087
Koszty z tytułu wynajmu środków trwałych	355	168
Likwidacja środków trwałych	323	614
Inne	740	644
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	4 544	3 942

Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Utrata wartości należności	3 056	7 437
Utrata wartości aktywów kontraktowych	-	-
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	3 056	7 437

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek	491	116
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	231	1 768
Inne	1	45
Przychody finansowe ogółem	722	1 930

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Odsetki od kredytów bankowych	2 120	2 920
Odsetki od leasingów	543	
Wynik na instrumentach pochodnych	75	2 567
Odpis wartości udziałów w OOO SCT	241	-
Pozostałe	371	440
Koszty finansowe ogółem	3 350	5 926

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy	1 270	666
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 270	666
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	91	143
Odroczony podatek dochodowy	3 261	3 852
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	3 261	3 852
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	4 531	4 519

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych bez uwzględnienia pozycji odnoszonych z kapitałem własnym.

Wyszczególnienie	31.12.2019				31.12.2018			
	podstawa utworzenia odroczonego podatku dochodowego	pozostałe dochody całkowite	kwota ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	podstawa utworzenia odroczonego podatku dochodowego	kwota ujęta w kapitałach (Wpływ MSSF 15)	pozostałe dochody całkowite	kwota ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	
	<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>							
Środki trwałe i wartości niematerialne	6 690	-	-1 414	8 104	-	-	1 392	
Aktywa kontraktowe	10 092	-	3 123	8 717	567	-	2 235	
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	56	-	-	431	
Wycena kontraktów forward	197	-52	-132	381	8	-344	-523	
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	455	-	1 526	-	-	-	-	
Wartość firmy podatkowa dotycząca nabycia RETECH	7 794	-	-	7 794	-	-	-	
Pozostałe	320	-	247	73	-	-	-24	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	25 548	-52	3 348	25 126	575	-344	3 511	
	<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>							
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	240	33	43	164	-	-	-	
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i premie	919	-	-222	1 141	-	-	253	
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	366	-	-15	380	-	-	-23	
Rezerwa na straty na kontraktach	32	-	-163	195	-23	-	-424	
Rezerwa na gwarancje	1 231	-	301	1 042	1 296	-	-254	
Pozostałe rezerwy	246	-	15	231	25	-	-46	
Straty podatkowe do rozliczenia	2 627	-	-3 043	5 670	-	-	-515	
Zobowiązania kontraktowe	2 086	-	2 400	1 529	-967	-	-616	
Ujemne różnice kursowe	43	-	104	-5	-	-	-17	
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	322	-	13	309	-	-	12	
Odpis aktualizujący zapasy	950	-	143	-	-	-	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu	136	-	52	1 154	-	-	450	
Odpis aktualizujący należności	1 145	-	748	1 155	-	-	51	
Ulga B+R	236	-	-342	579	-	-	579	
Wycena kontraktów forward	191	-40	5	227	-8	138	93	
Pozostałe	184	-	51	33	-	-	49	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 954	-7	88	13 804	323	138	-408	

Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15 223	20 960
Strata na działalności zaniechanej przypadającej akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-1 906
Zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15 223	19 054
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia zysku na jedną akcję	15 223	19 054
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	9 858 453	9 728 683
Zysk na jedną akcję	1,54	1,96
Wpływ rozwodnienia:		
Ilość potencjalnych wydanych akcji w ramach Programu Motywacyjnego	102 318	119 875
Ilość potencjalnych akcji wyemitowanych po cenie rynkowej	11 007	12 182
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	9 960 771	9 848 558
Rozwodniony zysk na jedną akcję	1,53	1,93

Nota 8. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zgodnie z podjętą Uchwałą nr 19 Walne Zgromadzenie spółki dominującej postanowiło część zysku netto w kwocie 4.018.910,20 zł (słownie: cztery miliony osiemnaście tysięcy dziewięćset dziesięć złotych, dwadzieścia groszy) przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,41 zł. Dniem ustalenia prawa do dywidendy (dzień D) był 4.07.2019 roku, natomiast dniem wypłaty dywidendy (dzień W) był 18.07.2019 roku.

Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2019-31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 roku	1 671	45 190	65 227	10 755	8 553	131 397
Wydzielenie praw do użytkowania w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 16	-1 022	-	-3 133	-5 625	-	-9 781
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 r. po zastosowaniu MSSF 16	649	45 190	62 093	5 130	8 553	121 616
Zwiększenia, z tytułu:	-	1 791	2 465	564	294	5 114
nabycia	-	1 791	2 348	494	294	4 927
wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	117	-	-	117
inne	-	-	-	70	-	70
Zmniejszenia, z tytułu:	-	9	1 330	1 539	68	2 946
sprzedaży	-	9	1 210	1 360	68	2 647
likwidacji	-	-	120	179	-	299
inne	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 roku	649	46 973	63 228	4 154	8 779	123 784
Umorzenie na dzień 01.01.2019	-	11 656	36 590	6 087	5 302	59 636
Wydzielenie praw do użytkowania w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 16	-	-	-19	-1 960	-	-1 979
Umorzenie na dzień 01.01.2019 r. po zastosowaniu MSSF 16	-	11 656	36 572	4 127	5 302	57 657
Zwiększenia, z tytułu:	-	1 265	3 394	271	858	5 788
amortyzacji	-	1 265	3 394	271	858	5 788
Zmniejszenia, z tytułu:	-	37	798	948	-	1 783
sprzedaży	-	37	678	944	-	1 659
likwidacji	-	-	120	3	-	124
przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2019	-	12 884	39 168	3 451	6 160	61 663
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019	-	1 087	1 005	3	-	2 094
Zwiększenia, z tytułu:	63	441	227	-	-	730
utrata wartości	63	441	227	-	-	730
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-

Odpisy aktualizujące na 31.12.2019	63	1 527	1 232	3	-	2 824
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	94	2 693	2 120	191	404	5 502
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	680	35 255	24 948	892	3 023	64 799

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2018-31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 roku	1 671	42 038	62 040	11 354	6 228	123 331
Zwiększenia, z tytułu:	-	3 152	5 639	1 478	1 013	11 282
nabycia	-	3 152	1 572	195	1 013	5 933
wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	933	-	-	933
zawartych umów leasingu	-	-	3 133	1 214	-	4 347
inne	-	-	-	68	-	68
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	2 452	2 077	-1 313	3 216
sprzedaży	-	-	787	1 687	22	2 495
likwidacji	-	-	288	390	38	716
inne	-	-	1 377	-	1 372	5
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 roku	1 671	45 190	65 227	10 755	8 553	131 397
Umorzenie na dzień 01.01.2018	-	10 673	33 867	6 215	3 721	54 476
Zwiększenia, z tytułu:	-	983	4 051	1 368	900	7 303
amortyzacji	-	983	4 051	1 368	900	7 303
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	1 328	1 496	-681	2 144
sprzedaży	-	-	371	1 357	19	1 747
likwidacji	-	-	227	139	22	389
reklasyfikacja - aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	730	-	722	8
Umorzenie na dzień 31.12.2018	-	11 656	36 590	6 087	5 302	59 636
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018	-	-	1 005	3	-	1 007
Zwiększenia, z tytułu:	-	1 087	-	-	-	1 087
utrata wartości	-	1 087	-	-	-	1 087
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018	-	1 087	1 005	3	-	2 095

Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji

	86	2 896	2 056	308	417	5 762
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	1 757	35 344	29 687	4 973	3 668	75 428

Środki trwałe w budowie:

Środki trwałe w budowie stan na 01.01.2019	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2019
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
4 909	3 766	1 514	3 414	70	2 652	1 026

Środki trwałe w budowie stan na 01.01.2018	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2018
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
5 697	9 398	3 132	5 281	1 079	692	4 909

AKTYWA Z TYTUŁU PRAW DO UŻYTKOWANIA

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 r.	-	-	-	-	-
Wydzielenie praw do użytkowania w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 16	2 625	1 829	3 133	5 891	13 478
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 r. po zastosowaniu MSSF 16	2 625	1 829	3 133	5 891	13 478
Zwiększenia, z tytułu:	-	2 258	1 011	1 566	4 834
nowych umów leasingu	-	1 817	1 011	1 566	4 394
modyfikacji umów	-	440	-	-	440
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	297	297
likwidacji	-	-	-	297	297
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 r.	2 625	4 087	4 144	7 159	18 015
Umorzenie na dzień 31.12.2018 r.	-	-	-	-	-
Wydzielenie praw do użytkowania w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 16	-	-	19	1 960	1 979
Umorzenie na dzień 01.01.2019 r. po zastosowaniu MSSF 16	-	-	19	1 960	1 979
Zwiększenia, z tytułu:	23	1 474	97	1 182	2 775
amortyzacji	23	1 474	97	1 182	2 775
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	247	247
likwidacji	-	-	-	247	247
Umorzenie na dzień 31.12.2019 r.	23	1 474	115	2 895	4 507

Dnia 3 lutego 2015 roku Spółka SECO/WARWICK S.A. podpisała umowę kredytową o kredyt inwestycyjny z mBank S.A. w Warszawie na kwotę 41.250.000 PLN. Kredyt został udzielony na sfinansowanie zakupu maksymalnie 1.500.000 akcji własnych Grupy, zgodnie z programem ustanowionym na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Grupy z dnia 30 października 2014 roku. Na dzień 31 grudnia 2019 roku wykorzystanie kredytu wynosi 1 565 tys. PLN.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi hipoteka umowna na będącej własnością Skarbu Państwa nieruchomości składającej się z działek:

- nr 94/6, 951/1, 951/2, położonych w Świebodzinie przy ul. Sobieskiego 8,
- nr 95/7, położonej w Świebodzinie przy ul. Sobieskiego 8,
- nr 195/94, położonej w Świebodzinie przy ul. Świerczewskiego 76,
- nr 94/16, 94/22, położonych w Świebodzinie przy ul. Sobieskiego 8,
- nr 94/4, położonej w Świebodzinie przy ul. Sobieskiego 8,
- nr 94/19, położonej w Świebodzinie przy ul. Sobieskiego 8,
- nr 94/25, położonej w Świebodzinie przy ul. Sobieskiego 8,
- nr 195/80, położonej w Świebodzinie przy ul. Świerczewskiego 76,
- nr 94/14, położonej w Świebodzinie przy ul. Sobieskiego 8.

Nota 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019 - 31.12.2019

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie</i>	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Inne wartości niematerialne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 roku	13 599	48 363	5 093	67 055
Zwiększenia, z tytułu:	1 753	7 601	-	9 355
nabycia	1 753	6 670	-	8 424
inne	-	931	-	931
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 roku	15 352	55 964	5 093	76 409
Umorzenie na dzień 01.01.2019	6 406	7 025	3 503	16 934
Zwiększenia, z tytułu:	1 962	1 157	356	3 474
amortyzacji	1 899	1 157	356	3 411
inne	63	-	-	63
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2019	8 368	8 182	3 859	20 408
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-23	8	-	-15
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	6 961	47 791	1 232	55 984

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2018 - 31.12.2018

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie</i>	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>Inne wartości niematerialne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 roku	9 481	35 693	5 093	50 267
Zwiększenia, z tytułu:	4 118	13 745	-	17 863
nabycia	3 043	11 184	-	14 227
inne	1 075	2 561	-	3 636
Zmniejszenia, z tytułu:	-	1 075	-	-
inne	-	1 075	-	1 075
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 roku	13 599	48 363	5 093	67 055
Umorzenie na dzień 01.01.2018	4 387	5 561	3 083	13 541
Zwiększenia, z tytułu:	1 509	1 463	421	3 393
amortyzacji	1 476	1 463	421	3 359
inne	34	-	-	34
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2018	6 406	7 025	3 503	16 934
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	72	8	-	80
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	7 265	41 346	1 589	50 202

Na wartościach niematerialnych nie istnieją żadne zabezpieczenia z tytułu zobowiązań.

Na dzień na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Grupa nie posiadała wartości niematerialnych przeznaczonych do sprzedaży.

Koszty badawcze rozpoznane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2019 roku wyniosły 3 047 tys. PLN, natomiast w 2018 roku 3 613 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku występuje 17 393 tys. PLN kosztów prac rozwojowych zakończonych oraz 30 398 tys. PLN kosztów prac rozwojowych w toku wytwarzania. Koszty obejmują rozwój innowacyjnych urządzeń obróbki cieplnej metali i metalurgii próżniowej.

Prace związane z prowadzonymi projektami rozwojowymi realizowanymi polegają między innymi na rozwoju prototypów nowych urządzeń, rozwijaniu nowych technologii obróbki termicznej, a także udoskonalaniu obecnych produktów poprzez poprawę ich parametrów technicznych.

W kosztach prac rozwojowych zakończonych występuje:

- 10 279 tys. PLN przypisanych do segmentów pieców próżniowych;
- 5 125 tys. PLN przypisanych do segmentów pieców atmosferycznych;

- 1 077 tys. PLN przypisanych do segmentów pieców aluminiowych;
- 604 tys. PLN przypisanych do segmentów pieców topialnych;
- 308 tys. PLN pozostałych.

W kosztach prac rozwojowych w toku wytwarzania występuje:

- 17 448 tys. PLN przypisanych do segmentów pieców próżniowych;
- 5 759 tys. PLN przypisanych do segmentów pieców atmosferycznych;
- 513 tys. PLN przypisanych do segmentów pieców aluminiowych;
- 5 397 tys. PLN przypisanych do segmentów pieców topialnych;
- 1 281 tys. PLN pozostałych.

W odniesieniu do nakładów na niezakończone prace rozwojowe przeprowadzone zostały testy na utratę wartości. W tym celu, dokonano analizy indywidualnej poszczególnych projektów rozwojowych pod kątem zgodności realizacji prac w odniesieniu do harmonogramu oraz budżetu projektu a także potwierdzenie założeń biznesowych projektu. Ponadto, dokonano analizy niezakończonych prac rozwojowych na poziomie Segmentu operacyjnego Spółki Seco/ Warwick S.A. ponoszące nakłady na prace rozwojowe.

Łączna wartość odzyskiwalna aktywów segmentu została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez wyższą kadre kierowniczą budżetach finansowych obejmujących pięcioletni okres wraz z dodatkowym uwzględnieniem wartości rezydualnej po zakończeniu pięcioletniego okresu analizy mając na uwadze spodziewany długoterminowy zakres wykorzystywania rozwijanych technologii w oparciu o dotychczasowe doświadczenie Spółki.

Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej

Obliczenie wartości użytkowej jest najbardziej wrażliwe na następujące założenia:

- Poziom sprzedaży segmentu.
- Marża brutto w oparciu o średnie procentowe wartości marży realizowane przez dany segment.
- Stopy dyskontowe oszacowane w oparciu o poziom ryzyka dla każdego segmentu.

Wrażliwość na zmiany założeń

W przypadku oszacowania wartości użytkowej kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka znacząco przekroczy jego wartość odzyskiwalną.

Nota 11. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	38 817	36 019
Zmniejszenie wartości firmy z tytułu odpisu SECO/WARWICK Corporation	-	-
Zmniejszenie wartości firmy z tytułu odpisu Retech Systems	-	-
Różnice kursowe dotyczące przeliczenia wartości firmy	358	2 798
Razem wartość firmy na koniec okresu	39 175	38 817

W 2019 roku nie dokonano zmniejszenia / zwiększenia wartości firmy.

Spółka dominująca przeprowadziła testy na utratę wartości firmy w jednostkach zależnych Retech Systems LLC oraz SECO/WARWICK Germany GmbH. W wyniku zastosowania procedur testujących w przypadku dwóch spółek nie rozpoznano utraty wartości firmy. Wartość odzyskiwalna poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne została ustalona na podstawie skalkulowanej wartości użytkowej.

Wartość odzyskiwalną ustalono w oparciu o projekcję przyszłych przepływów pieniężnych na bazie budżetu na rok 2020, oraz o prognozy obejmujące okres kolejnych 4 lat. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Istotne założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz zakładanego wzrostu po okresie szczegółowej prognozy zawiera poniższa tabela:

Wyszczególnienie	<i>Retech Systems LLC (USA)</i>	<i>SECO/WARWICK Germany GmbH (Niemcy)</i>
<i>Średnia stopa dyskontowa (pre-tax)</i>	11,93%	13,90%
<i>Średnia stopa wzrostu przychodów</i>	-9,01%	13,19%
<i>Stopa wzrostu po okresie prognozowanym</i>	2,00%	2,00%
<i>Wartość Firmy</i>	37 445	1 729
<i>Aktywa netto</i>	26 826	-8 129
<i>Wartość CGU</i>	64 271	-6 400
<i>Wartość odzyskiwalna</i>	69 226	-4 431
<i>Odpis wartości firmy (tys. PLN)</i>	NIE	NIE

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej:

Szacunek wartości użytkowej ośrodka generującego przepływy pieniężne jest wrażliwy na następujące zmienne:

- wolne przepływy pieniężne;
- stopy dyskontowe;
- udział w rynku w okresie prognozowanym

Wolne przepływy pieniężne szacowane są na podstawie danych historycznych dotyczących poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne oraz prognoz dotyczących zysku operacyjnego, amortyzacji, odtworzeniowych nakładów inwestycyjnych, zmiany stanu niegotówkowych aktywów obrotowych, zmiany stanu zobowiązań niefinansowych.

Stopa dyskontowa – W testach na utratę wartości jako stopy dyskontowe zastosowano średnioważony koszt kapitału, korygowany w poszczególnych przypadkach o premie i dyskonta z tytułu ryzyk specyficznych dla danego testowanego składnika aktywów (jak również z tytułu ryzyka kraju oraz z tytułu różnic w oczekiwanej inflacji w krajach, w których funkcjonują poszczególne spółki Grupy Kapitałowej Seco/Warwick).

Stopa wzrostu – stopy wzrostu bazują na opublikowanych wynikach badań branżowych.

Założenia dotyczące rynku – założenia te są istotne, ponieważ oprócz stosowania danych branżowych dla stopy wzrostu kierownictwo ocenia, w jaki sposób sytuacja majątkowa i finansowa poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne może zmienić się w trakcie okresu budżetowego na tle konkurencji. Kierownictwo spodziewa się, że udziały w rynku będą w prognozowanym okresie stabilne.

Wrażliwość na zmiany założeń

W testach na utratę wartości „Wartości Firmy” wykonano symulację wartości odzyskiwalnej przy zmienionych poziomach stóp dyskontowych w latach 2020-2024 dla każdej spółki, dla której wykonano test na utratę wartości:

Wyszczególnienie	Wartość odzyskiwalna	
	SWG (Niemcy)	
Stopy dyskontowe przyjęte w teście	-4 431	
zmiana stopy dyskonta o +1/-1%	-433	510
zmiana średniej stopy wzrostu przychodów +10/-10%	6 876	-5 023
zmiana stopy wzrostu po okresie prognozowym +1/-1%	356	-300

Wyszczególnienie	Wartość odzyskiwalna	
	Retech (USA)	
Stopy dyskontowe przyjęte w teście	69 226	
zmiana stopy dyskonta o +1/-1%	-6 253	+7 571
zmiana średniej stopy wzrostu przychodów +10/-10%	19 273	-15 404
zmiana stopy wzrostu po okresie prognozowym +1/-1%	5 086	-4 156

W 2018 roku wartość odzyskiwalną ustalono w oparciu o projekcję przyszłych przepływów pieniężnych na bazie budżetu na rok 2019, oraz o prognozy obejmujące okres kolejnych 4 lat. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Istotne założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz zakładanego wzrostu po okresie szczegółowej prognozy zawiera poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Retech Systems LLC (USA)	SECO/WARWICK Germany GmbH (Niemcy)
Średnia stopa dyskontowa (pre-tax)	11,05%	13,02%
Średnia stopa wzrostu przychodów	-0,96%	21,56%
Stopa wzrostu po okresie prognozowanym	2,00%	1,00%
Wartość Firmy	37 070	1 746
Aktywa netto	25 050	-10 119
Wartość CGU	62 120	-8 373
Wartość odzyskiwalna	63 787	3 181
Odpis wartości firmy (tys PLN)	NIE	NIE

Wrażliwość na zmiany założeń

W testach na utratę wartości „Wartości Firmy” wykonano symulację wartości odzyskiwalnej przy zmienionych poziomach stóp dyskontowych w latach 2019-2023 dla każdej spółki, dla której wykonano test na utratę wartości:

Wyszczególnienie	Wartość odzyskiwalna	
	SWG (Niemcy)	
Stopy dyskontowe przyjęte w teście	3 181	
zmiana stopy dyskonta o +1/-1%	-742	+891
zmiana średniej stopy wzrostu przychodów +10/-10%	+1 260	-1 166
zmiana stopy wzrostu po okresie prognozowym +1/-1%	+598	-499

Wartość użytkowa zaangażowania w Retech Systems LLC na dzień 31 grudnia 2018 roku przewyższała ich wartość bilansową o 1 667 tys. PLN.

Poniższa zmiana któregokolwiek z kluczowych założeń:

- wzrost średniej stopy dyskontowej (pre-tax) o 0,33% lub
- spadek średniej stopa wzrostu przychodów o 1,5% lub
- spadek stopy wzrostu po okresie prognozowanym o 0,45%.

spowoduje zrównanie wartości użytkowej zaangażowania w Retech z ich wartością bilansową.

Nota 12. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

OOO SCT

Grupa posiada 50% udziałów zwykłych w kapitale OOO SCT co uprawnia do wykonywania 50% głosów na zgromadzeniu wspólników OOO SCT - spółki prawa rosyjskiego. Pozostałe 50% głosów należy do partnera rosyjskiego.

Inwestycja w OOO SCT jest wyceniana zgodnie z MSR 28 metodą praw własności.

Wartość inwestycji

Stan na 31.12.2018 r.	-
Udział w zysku jednostki współkontrolowanej 2019	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	241
Odpis wartości	-241
Stan na 31.12.2019 r.	-

Na podstawie testu na utratę wartości dokonano pełnego odpisu wartości inwestycji w jednostce współkontrolowanej.

Zgodnie z MSR 12.44 Grupa Kapitałowa ujmuje składnik odroczonego podatku dochodowego od różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wyłącznie w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że różnice przejściowe odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zgodnie z intencją Zarządu Jednostki dominującej, inwestycja w spółce OOO SCT, ma charakter długoterminowy (nie istnieją na dzień dzisiejszy plany sprzedaży udziałów). W związku z powyższym, zgodnie z MSR 12.44 od różnic przejściowych dotyczących inwestycji w jednostkach stowarzyszonych nie został ujęty składnik odroczonego podatku dochodowego.

Nota 13. ZAPASY

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Materiały	26 303	34 508
Półprodukty i produkty w toku	32 996	29 133
Produkty gotowe	4 339	2 928
Towary	763	690
Zapasy, razem (wartość bilansowa)	64 401	67 259
Odpis wartości zapasów	7 714	6 273
Zapasy brutto	72 115	73 532

ZMIANA STANU ODPISU

ODPISY	materiały	półprodukty i produkty w toku	produkty gotowe	towary	Razem
01.01.2018	-107	6 742	178	5	6 817
Zwiększenia w tym:	386	424	-	-	810
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	386	424	-	-	810
Zmniejszenia w tym:	-	1 176	178	-	1 354
- wykorzystanie	-	1 070	178	-	1 248
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	105	-	-	105
31.12.2018	279	5 990	-	5	6 273
Zwiększenia w tym:	1 779	-	-	-	1 779
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	1 779	-	-	-	1 779
Zmniejszenia w tym:	-	338	-	-	338
- wykorzystanie	-	323	-	-	323
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	15	-	-	15
31.12.2019	2 058	5 652	-	5	7 714

Nota 14. AKTYWA/ZOBOWIĄZANIA KONTRAKTOWE
Aktywa kontraktowe

Aktywa kontraktowe odzwierciedlają kwoty należne od klientów w ramach wyświadczenia usługi bądź dostarczenia sprzętu.

W ocenie Spółki w odniesieniu do aktywów kontraktowych, nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z uwagi na dużą i zróżnicowaną bazę. Maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego odzwierciedla wartość bilansowa tych aktywów.

Zmiany stanu aktywów kontraktowych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku przedstawiały się następująco:

	2019	2018
Saldo początkowe	102 524	103 780
Wpływ zastosowania MSSF15	-	6 977
Wpływ zastosowania MSSF9	-	-577
Zwiększenia	334 806	356 795
Zafakturowane kwoty przeniesione do należności handlowych	-335 543	-364 451

Zmiana odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, netto	-	-
różnice kursowe	197	-
Saldo zamknięcia	101 984	102 524

Stopa oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów kontraktowych na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 0,26%. Ze względu na brak istotnej zmiany wysokości oczekiwanych strat kredytowych nie dokonano zmiany wysokości odpisu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Zobowiązania kontraktowe

Okolo 91 915 tys. PLN salda zobowiązań kontraktowych na dzień 1 stycznia 2019 roku zostało rozpoznane jako przychody w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku.

Znaczące kwoty w pozycji aktywa i zobowiązania kontraktowe wynikają z harmonogramów płatności ustalonych z klientami i są ujmowane na poziomie poszczególnych umów.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, cena transakcyjna przypisana do niespełnionych zobowiązań do wykonania świadczenia wynikających z umów z klientami wyniosła 106 910 tys. PLN. Poniższa tabela przedstawia przedziały czasowe, w których Spółka oczekuje, że spełni te zobowiązania do wykonania świadczenia i rozpozna przychody z nimi związane

	31.12.2019	31.12.2018
Do 1 roku	104 724	109 944
Od 1 roku do 2 lat	2 186	1 536
Powyżej 2 lat	-	-
Niespełnione zobowiązania do wykonania świadczenia razem	106 910	111 480

Nota 15. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług netto	57 532	57 098
długoterminowe	845	2 104
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	845	2 104
krótkoterminowe	56 687	54 994
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	56 687	54 994
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	15 174	12 376
Należności handlowe brutto	72 706	69 474
Pozostałe należności:		
długoterminowe	1 259	3 209
krótkoterminowe	13 162	15 250
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	5 063	7 500
z tytułu sprzedaży udziałów w S/W Brasil	1 534	1 518
z tytułu zaliczek	6 061	5 545
pozostałe należności	504	687
Pozostałe należności brutto	14 421	18 458

Na 31 grudnia 2019 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 15 174 tys. PLN (2018: 12 376 tys. PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym. Wartość objęta odpisem w związku z indywidualną analizą poszczególnych sald wynosi 6 343 tys. PLN, natomiast wartość odpisu ujęta jako oczekiwane straty kredytowe na całej populacji należności to 8 831 tys. PLN.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Na początek okresu	12 376	4 502
Zwiększenie	3 141	7 610
Wpływ MSSF 9	-	288
Rozwiązanie (-)	-85	-173
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-258	149
Na koniec okresu	15 174	12 376

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
do 1 miesiąca	30 014	31 441
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	17 714	14 819
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 928	3 171
powyżej 1 roku	845	2 104
należności przeterminowane	3 031	5 564
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	57 532	57 098
Należności długoterminowe	845	2 104
Należności krótkoterminowe	56 687	54 994
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	15 174	12 376
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	72 706	69 474

Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Aktywa finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki	-	41
Inne	3	3
Pochodne instrumenty finansowe	846	1 340
Razem aktywa finansowe, w tym:	849	1 384
- długoterminowe	155	30
- krótkoterminowe	695	1 354

Zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty	33 013	69 513
Pozostałe zobowiązania finansowe:	12 641	8 081
- Pochodne instrumenty finansowe	1 005	1 197
- zobowiązania leasingowe	11 216	6 395
- inne	420	488
Razem zobowiązania finansowe, w tym:	45 653	77 594
- długoterminowe	8 080	6 852
- krótkoterminowe	37 573	70 742

	31.12.2019		31.12.2018	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe	849	1 005	1 340	1 197
Razem aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
Razem instrumenty zabezpieczające				
- długoterminowe	154	287	27	-
- krótkoterminowe	695	719	1 313	1 197

Ujawnienia dotyczące instrumentów pochodnych spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń

W 2019 Spółka SECO/WARWICK S.A. zabezpieczała w roku średnio 60 % przepływów pieniężnych z eksportu denominowanych w EUR, 70 % przepływów pieniężnych denominowanych w USD walutowymi kontraktami terminowymi typu forward. Celem powyższej strategii jest zabezpieczenie kursu budżetowego kontraktów. Zmiana wartości przepływów EUR, USD jest rekompensowana zmianą wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego. W przypadku gdy spełnione są kryteria zgodnie z MSSF 9 Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

Wycena bilansowa instrumentów pochodnych ujmowana jest w kapitałach własnych Grupy. W momencie, gdy transakcja, dla której został zawarty walutowy kontrakt terminowy ma wpływ na rachunek zysków i strat – wycena pierwotnie ujęta w kapitałach własnych reklasifikowana jest do rachunku zysku i strat. Grupa przyjęła, iż z uwagi na fakt, iż instrumenty pochodne zawiera się pod zawarte umowy na realizację kontraktów długoterminowych (rozliczanych stopniem kosztowego zaawansowania), transakcja wpływa na rachunek zysków i strat proporcjonalnie do zaawansowania procentowego realizacji danego kontraktu. Grupa przyjęła założenie, że otrzymane od współpracujących banków wyceny instrumentów pochodnych na dzień bilansowy wiarygodnie odzwierciedlają wartość godziwą walutowych transakcji terminowych i taką wartość ujęto w księgach. Efektywność transakcji weryfikowana jest poprzez porównanie dat zapadalności transakcji zabezpieczanej i zabezpieczającej oraz nominału transakcji zabezpieczanej i zabezpieczającej.

Tabela poniżej przedstawia łączną wartość relacji zabezpieczających otwartych na dzień 31.12.2019

31.12.2019	Nominał kontraktu (w tys. EUR)	Pierwotna nominalna wartość instrumentu zabezpieczającego	Pozostały nominalny instrumentu zabezpieczającego na 31.12.2019	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w wyniku (w tys. PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin końcowego rozliczenia instrumentu zabezpieczającego
RAZEM	53 839	20 368	13 618	258	167	91	od 31.01.2020 do 31.01.2022
31.12.2019	Nominał kontraktu (w tys. USD)	Pierwotna nominalna wartość instrumentu zabezpieczającego	Pozostały nominalny instrumentu zabezpieczającego na 31.12.2019	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w wyniku (w tys. PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin końcowego rozliczenia instrumentu zabezpieczającego
RAZEM	43 406	24 502	10 579	-417	-368	-49	od 31.01.2020 do 15.03.2021

Tabela poniżej przedstawia łączną wartość relacji zabezpieczających otwartych na dzień 31.12.2018

31.12.2018	Nominał kontraktu (w tys. EUR)	Pierwotna nominalna wartość instrumentu zabezpieczającego	Pozostały nominalny instrumentu zabezpieczającego na 31.12.2018	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w RZiS (w tys. PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin końcowego rozliczenia instrumentu zabezpieczającego
RAZEM	49 781	29 282	20 612	439	364	75	od 10.01.2019 do 31.03.2020
31.12.2018	Nominał kontraktu (w tys. USD)	Pierwotna nominalna wartość instrumentu zabezpieczającego	Pozostały nominalny instrumentu zabezpieczającego na 31.12.2018	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w RZiS (w tys. PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin końcowego rozliczenia instrumentu zabezpieczającego
RAZEM	46 109	28 309	6 582	-296	-323	27	od 17.01.2019 do 27.02.2020

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA NIEFINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
VAT do rozliczenia w przyszłych okresach	-	1 015
Rozliczenia międzyokresowe czynne	4 880	2 301
Pozostałe aktywa niefinansowe ogółem	4 880	3 316

Nota 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	35 050	51 933
Lokaty krótkoterminowe	1 546	1 669
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem	36 595	53 602

Nota 19. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY
Kapitał podstawowy

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Liczba akcji	10 298 554	10 298 554
Wartość nominalna akcji	0,2	0,2
Kapitał podstawowy	2 059	2 059
Przeszacowanie z tytułu hiperinflacji	1 557	1 557
Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 616	3 616

Kapitał z przeszacowania wskaźnikami hiperinflacji wykonanego w 2006 roku jest prezentowany jako część kapitału podstawowego.

Struktura kapitału podstawowego:

Akcjonariusze na 31.12.2019	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Udział procentowy
SW Holding	brak	-	3 387 139	32,89%
Spruce Holding Limited Liability Company (USA)	brak	-	1 123 337	10,91%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	brak	-	1 046 573	10,16%
Bleauhard Holdings LLC	brak	-	637 028	6,19%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	brak	-	600 000	5,83%
SECO/WARWICK S.A.	brak	-	364 277	3,54%
Metlife OFE	brak	-	577 470	5,61%
Pozostali	brak	-	2 562 730	24,88%
RAZEM			10 298 554	100%

Pozostałe kapitały:	Kapitał z wyceny programu płatności w formie akcji	Kapitał na nabycie akcji własnych	Zyski/straty aktuarialne	Akcje własne	Pozostałe kapitały ogółem
Pozostałe kapitały na dzień 1 stycznia 2019 r.	9 325	15 150	-	-12 408	12 067
Wycena programu opcji menadżerskich	1 688	-	-	-	1 688
Przyznanie opcji menadżerskich	-3 301	-	-	3 301	-
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	198	-	-	-	198
Zyski/ straty aktuarialne	-	-	-142	-	-142
Pozostałe kapitały na dzień 31 grudnia 2019 r.	7 910	15 150	-142	-9 107	13 811
Pozostałe kapitały na dzień 1 stycznia 2018 r.	9 901	15 150	-	-14 963	10 088
Wycena programu opcji menadżerskich	1 979	-	-	-	1 979
Przyznanie opcji menadżerskich	-2 554	-	-	2 554	-
Pozostałe kapitały na dzień 31 grudnia 2018 r.	9 325	15 150	-	-12 409	12 067

Kapitał na nabycie akcji własnych został przeniesiony z kwot kapitału zapasowego uchwałą NWZ w dniu 30 października 2014 roku, w celu nabycia akcji własnych.

Nota 20. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty na 31.12.2019:

Nazwa jednostki	Kwota kredytu / pożyczki		Waluta kredytu	Limit kredytu wg Umowy	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Stopa procentowa	Rodzaj
	PLN (tys.)	Wartość w walucie (tys.)						
Citibank	188	345	CNY	345 CNY	15.10.2020	SBLC	stała	Kredyt w rachunku bieżącym
HSBC Bank	1 091	2 000	CNY	2 000 CNY	10.06.2020	SBLC	stała	Kredyt w rachunku bieżącym
HSBC Bank	1 091	2 000	CNY	2 000 CNY	11.11.2020	SBLC	stała	Kredyt w rachunku bieżącym
HSBC Bank	1 091	2 000	CNY	2 000 CNY	10.12.2020	SBLC	stała	Kredyt w rachunku bieżącym
HSBC Bank	49	12	EUR	90 EUR	03.12.2020		stała	Kredyt w rachunku bieżącym
Toyota Kreditbank	27	6	EUR	6 EUR	15.05.2021	-	stała	Kredyt w rachunku bieżącym
Toyota Kreditbank	29	7	EUR	7 EUR	15.06.2021	-	stała	Kredyt w rachunku bieżącym
Huntington National Bank	119	31	USD	31 USD	31.12.2022		stała	Kredyt w rachunku bieżącym
SANTANDER	1 866	-	PLN	2 000 PLN	31.01.2020	-	zmienna	Kredyt w rachunku bieżącym
mBank	108	-	PLN	108 PLN	-	-	-	Limit na kartach kredytowych
mBank	20	5	USD	20 USD	-	-	weksel	Limit na kartach kredytowych

mBank	116	27	EUR	116 EUR	-	-	weksel	Limit na kartach kredytowych
BNP Pariba	2 786	-	PLN	20 000 PLN	28.08.2020	Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wg art. 777.1 KPC	zmienna	Kredyt w rachunku bieżącym
PEKAO	22 867	-	PLN	25 000 PLN	30.09.2020	Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wg art. 777.1 KPC	zmienna	Kredyt w rachunku bieżącym
mBank	1 565	-	PLN	26 845 PLN	31.01.2020	hipoteka, poręczenie SWE, blokada pap.wart.	zmienna	Kredyt inwestycyjny w rachunku bankowym
Santander	-	-	PLN	19 000 PLN	31.01.2020	Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wg art. 777.1 KPC	zmienna	Kredyt w rachunku bieżącym
Razem:	33 013							

Kredyty na 31.12.2018:

Nazwa jednostki	Kwota kredytu / pożyczki		Waluta kredytu	Limit kredytu wg Umowy	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Stopa procentowa	Rodzaj
	PLN (tys.)	Wartość w walucie (tys.)						
HSBC Bank	1 644	3 000	CNY	3 000 CNY	14.03.2019	SBLC	stała	Kredyt w rachunku bieżącym
CITI BANK	610	1 113	CNY	1 113 CNY	28.06.2019	SBLC	stała	Kredyt w rachunku bieżącym
CITI BANK	199	46	EUR	364 EUR	22.03.2019	SBLC	stała	Kredyt w rachunku bieżącym
HSBC Bank	495	115	EUR	904 EUR	20.06.2019	SBLC	stała	Kredyt w rachunku bieżącym
Commerzbank	1 011	235	EUR	235 EUR	31.10.2019	-	stała	Kredyt w rachunku bieżącym
Toyota Kreditbank	47	11	EUR	11 EUR	15.05.2021	-	stała	Kredyt w rachunku bieżącym
Toyota Kreditbank	49	11	EUR	11 EUR	15.06.2021	-	stała	Kredyt w rachunku bieżącym
BZ WBK	1 695	-	PLN	1 695 PLN	30.06.2018	-	zmienna	Kredyt w rachunku bieżącym
mBank	23	5	EUR	5 EUR	-	-	-	Limit na kartach kredytowych
mBank	81	-	PLN	81 PLN	-	-	-	Limit na kartach kredytowych
mBank	102	24	USD	24 USD	-	-	-	Limit na kartach kredytowych
BZ WBK	15 076	-	PLN	19 000 PLN	30.01.2020	Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się	zmienna	Kredyt w rachunku bieżącym

							egzekucji wg art. 777.1 KPC		
Raiffeisen	18 468	-	PLN	20 000 PLN	31.08.2019	Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wg art. 777.1 KPC	zmienna	Kredyt w rachunku bieżącym	
PEKAO	15 692	-	PLN	20 000 PLN	08.09.2019	weksel	zmienna	Kredyt w rachunku bieżącym	
PEKAO	4 963	-	PLN	5 000 PLN	11.09.2019	Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wg art. 777.1 KPC	zmienna	Kredyt w rachunku bieżącym	
CITI BANK HANDLOWY	1 373	319	EUR	10 000 EUR	22.05.2019	kredyt handlowy zabezpieczony wpływami z kontraktu	zmienna	Kredyt inwestycyjny w rachunku bankowym	
mBank	7 885	-	PLN	26 845 PLN	31.01.2020	hipoteka, poręczenie SWE, blokada pap.wart.	zmienna	Kredyt inwestycyjny w rachunku bankowym	
Razem:	69 412								

Struktura zapadalności kredytów:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	32 858	67 794
Kredyty i pożyczki długoterminowe	155	1 719
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	155	1 719
Kredyty i pożyczki razem	33 013	69 513

Kredyty i pożyczki struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2019		31.12.2018	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	-	29 191	-	63 961
EUR	52	222	743	3 197
USD	37	139	24	102
CNY	6 345	3 461	4 113	2 254
Kredyty i pożyczki razem		33 013		69 513

Nota 21. LEASING

Grupa jako leasingobiorca (okres od 1 stycznia 2019 roku – po wdrożeniu MSSF 16)

Grupa posiada umowy leasingu nieruchomości, samochodów, maszyn, oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów. Okres leasingu wynosi:

Nieruchomości	od 2 do 4 lat
Samochody	od 4 do 5 lat
Maszyny	od 4 do 5 lat
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	od 68 do 82 lat

Niektóre umowy leasingowe zawierają opcje przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu.

Grupa posiada również umowy leasingu urządzeń czy samochodów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej oraz umowy leasingowe o niskiej wartości. Grupa korzysta ze zwolnienia dla leasingów krótkoterminowych i leasingów, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość.

Zobowiązania Grupy z tytułu leasingu zabezpieczone są tytułem własności leasingodawcy do przedmiotu leasingu. Zasadniczo Grupa nie jest uprawniona do przekazania leasingowanych aktywów w subleasing, ani też do cesji praw przysługujących jej na podstawie umów leasingu. Niektóre umowy zawierają wymagania dotyczące poziomów określonych wskaźników finansowych.

Przed wdrożeniem MSSF 16 aktywa użytkowane na mocy umów leasingu finansowego w rozumieniu MSR 17 były ujmowane w ramach rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa dla każdej grupy takich aktywów na dzień 31 grudnia 2018 roku została ujawniona w nocie 9. „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym.

Wyszczególnienie	2019
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	9 894
Zwiększenia (nowe leasingi)	4 393
Zmiany umów leasingu	-101
Odsetki	550
Płatności	-3 520
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	11 216
Krótkoterminowe	3 577
Długoterminowe	7 639

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w nocie 33.3. „Ryzyko związane z płynnością”.

Poniżej przedstawiono kwoty przychodów, kosztów, zysków i strat wynikających z leasingu ujęte w rachunku zysków i strat:

Wyszczególnienie	2019
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	2 654
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	550
Koszty leasingów krótkoterminowych (uwzględnione w kosztach wytworzenia sprzedanych produktów i usług)	251
Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości (uwzględnione w kosztach ogólnego zarządu)	199
Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	3 654

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca (okres do 31 grudnia 2018 roku - przed wdrożeniem MSSF 16)

Na dzień 31 grudnia 2018 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwoływalnego leasingu operacyjnego przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2018
Pozostało do zapłaty:	
W okresie 1 roku	1 085
W okresie od 1 do 5 lat	1 038
Powyżej 5 lat	-
Razem	2 122

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – Spółka jako leasingobiorca (okres do 31 grudnia 2018 roku - przed wdrożeniem MSSF 16)

Na dzień 31 grudnia 2018 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2018	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 754	1 481
W okresie od 1 do 5 lat	5 287	4 914
Powyżej 5 lat	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	7 041	6 395
Koszty finansowe	646	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	6 395	6 395
krótkoterminowe	1 481	1 481
długoterminowe	4 914	4 914

Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku analiza terminów zapadalności opłat leasingowych w wartościach niezdyskontowanych przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
W 1 roku	937	805
W 2 roku	530	707
W 3 roku	525	694
W 4 roku	515	694
W 5 roku	515	694
Powyżej 5 lat	773	1 041
Razem:	3 795	4 636

Grupa leasinguje głównie pomieszczenia dla podmiotów, z którymi warunki współpracy wymagają bliskiej lokalizacji.

Nota 22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	59 694	57 054
<i>zobowiązania długoterminowe</i>	-	-
Razem	59 694	57 054

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<i>Zobowiązania handlowe</i>		
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec jednostek pozostałych	47 647	45 989
Razem	47 647	45 989
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	5 164	4 903
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	4 523	4 988
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	41	49
Inne zobowiązania	2 319	1 124
Razem pozostałe	12 047	11 065
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe	59 694	57 054

Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na koniec 2019 roku wynosiły 44 563 tys. PLN, natomiast na koniec 2018 roku 51 508 tys. PLN. Gwarancje zostały udzielone tytułem:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
gwarancja zwrotu zaliczki	37 974	42 588
dobrego wykonania kontraktu	1 519	1 475
wadialna	5 070	4 679
spłaty kredytu	-	2 766
Razem	44 563	51 508

Na dzień 31.12.2019 oczekiwane straty kredytowe z tytułu udzielonych gwarancji finansowych nie były istotne.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS (Spółki polskie)

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („Fundusz”) tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego /kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi. Ponadto Fundusz posiada rzeczowe aktywa trwałe. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy.

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki udzielone pracownikom	29	36
Środki pieniężne	643	406
Zobowiązania z tytułu Funduszu	670	435
Saldo po skompensowaniu	2	7
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	672	655

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa zobowiązała się do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 830 tys. PLN.

Nota 23. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółki polskie w Grupie wypłacały pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym w Grupie na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzona jest rezerwa na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne

DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
stan na początek okresu	2 808	2 820
zwiększenia	470	-
- utworzenie	470	-
wykorzystanie	-	-
rozwiązanie	775	12
stan na koniec okresu	2 504	2 808

Główne założenia przyjęte na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Stopa dyskontowa (%)	2,0	3,2
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,0	5,0

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH / ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU NIEWYKORZYSTAYCH URLOPÓW ITP.	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
1. Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów		
stan na początek okresu	4 763	4 955
- utworzenie	4 578	5 756
- wykorzystanie	5 497	5 948
- wydzielenie działalności zaniechanej	-	-
stan na koniec okresu	3 844	4 763
2. Zobowiązania z tytułu premii		
stan na początek okresu	4 985	5 347
- utworzenie	6 336	5 262
- wykorzystanie	6 047	5 624
stan na koniec okresu	5 273	4 985
3. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		

stan na początek okresu	25	25
- utworzenie	-	-
- wykorzystanie	3	-
stan na koniec okresu	23	25

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania z tytułu programu świadczeń emerytalnych w spółce SECO/WARWICK Corp.:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Stopa dyskontowa (%)	2,89	3,97
Oczekiwana stopa zwrotu z aktywów (%)	6,00	6,00

PROGRAMY ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH (SECO/WARWICK CORP.)

Wyszczególnienie	2019	2018
Zmiana zobowiązania programu		
Wartość zobowiązania początek okresu	14 510	15 102
Koszt obsługi	-	-
Koszt odsetek	559	500
(Zysk) / strata aktuarialna	1 375	-1 212
Zapłacone składki	-1 067	-1 019
Wpływ przeliczenia na walutę prezentacji	147	1 139
Wartość zobowiązania koniec okresu	15 524	14 510
Zmiana aktywów programu		
Wartość godziwa aktywów programu początek okresu	13 129	13 686
Odsetkowy zysk/(strata) z aktywów programu	510	451
Dodatkowy zysk/(strata) z aktywów programu	2 336	-1 020
Wyłacone świadczenia	-1 080	-1 019
Wpływ przeliczenia na walutę prezentacji	111	1 031
Wartość godziwa aktywów programu koniec okresu	15 006	13 129

Nota 24. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na karę	Rezerwy na kontrakty ze stratą	Inne rezerwy - zobowiązanie warunkowe	Ogółem
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	261	2 945	2 213	-	5 420
Korekta BO IFRS 15	16 822	-	504	-	17 326
zmiana prezentacji strat na kontrakty	-	636	-	-	636
Utworzone w ciągu roku obrotowego	5 774	-	1 115	-	6 890
Zwiększenia	22 596	636	1 619	-	24 851

Wykorzystane	-11 804	-	-2 315	-	-14 119
Rozwiązane	-	-2 024	-1 180	-	-3 204
Zmniejszenia	-11 804	-2 024	-3 495	-	-17 323
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	11 053	1 557	337	-	12 947
Utworzone w ciągu roku obrotowego	6 440	-	-	-	6 440
Zwiększenia	6 440	-	-	-	6 440
Wykorzystane	-7 709	-	-	-	-7 709
Rozwiązane	-	-571	-169	-	-740
Zmniejszenia	-7 709	-571	-169	-	-8 449
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	9 784	986	168	-	10 938

Nota 25. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w bilansie	36 595	53 602
różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-
aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	36 595	53 602

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Amortyzacja:	11 998	10 743
amortyzacja wartości niematerialnych	3 411	3 283
Amortyzacja aktywa z tytułu praw do użytkowania	2 775	-
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5 789	7 448
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	24	12
Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji, z wyjątkiem wyłączenia zmiany stanu rezerw z tytułu podatku dochodowego:	-2 305	-6 569
bilansowa zmiana stanu rezerw	336	10 553
korekta MSSF 15	-	-13 511
wyłączenie zmiany stanu rezerw z tytułu podatku dochodowego	-3 280	-3 595
różnice kursowe	-164	-208
wydzielenie aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
rezerwy na świadczenia pracownicze	803	192
Zmiana stanu zapasów wyniku z następujących pozycji:	5 764	-14 831
bilansowa zmiana stanu zapasów	2 858	-25 902
korekta MSSF 15	-	10 289
rekasyfikacja środków trwałych na zapasy	2 626	-
różnice kursowe	280	782
Zmiana należności wyniku z następujących pozycji, z wyjątkiem wyłączenia należności z tytułu podatku dochodowego:	6 069	17 144
zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	3 603	15 287

korekta MSSF 9	-	-288
wyłączenie należności z tytułu podatku dochodowego	63	91
wydzielenie aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
różnice kursowe	2 402	2 054
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	470	-8 874
zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	7 200	-15 817
wydzielenie aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-562	2 408
różnice kursowe	-1 540	-3 273
korekta MSSF 15	-	11 033
zmiana stanu zobowiązań leasingowych	-4 820	-2 046
wycena instrumentów pochodnych	192	-1 179
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych oraz aktywów i zobowiązań kontraktowych, z wyjątkiem wyłączenia zmiany stanu aktywów z tytułu podatku dochodowego, wynika z następujących pozycji:	-6 990	5 885
bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i aktywów i zobowiązań kontraktowych	-5 595	13 188
korekta MSSF 15	-	-6 106
korekta MSSF 9	-	-577
różnice kursowe	-1 395	-620

Nota 26. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi związane były z działalnością bieżącą spółek, nie odbiegały od warunków rynkowych.

Nota 27. WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO PERSONELU

Do głównej kadry kierowniczej Grupy SECO\WARWICK zaliczamy członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenia ZARZĄDU:

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie zasadnicze danego okresu	Inne świadczenia, w tym premie, nagrody	Naliczone koszty programu motywacyjnego	Łączne wynagrodzenie danego okresu
31.12.2019	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Sławomir Woźniak	444	174	379	997
Paweł Wyrzykowski (1)	181	807	285	1 273
Jarosław Talerzak (2)	228	14	20	262
Piotr Walasek (3)	210	5	125	339
Earl Good (4)	1 040	-	74	1 115
Bartosz Klinowski	345	247	618	1 210

Razem	2 448	1 248	1 501	5 196
31.12.2018				
Paweł Wyrzykowski	784	1 059	1 030	2 873
Sławomir Woźniak	519	44	63	626
Bartosz Klinowski	387	628	184	1 199
Razem	1 689	1 732	1 277	4 698

Wartość przyznanych opcji menadżerskich jest zamieszczona w nocie 34 Opcje menadżerskie.

- (1) Prezentowane wynagrodzenie dotyczy okresu sprawowania funkcji w Zarządzie, tj. okresu od 1 stycznia 2019 roku do 4 czerwca 2019 roku
- (2) Pan Jarosław Talerzak został powołany do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu w dniu 5 czerwca 2019 roku.
- (3) Pan Piotr Walasek został powołany do pełnienia funkcji Członka Zarządu w dniu 5 czerwca 2019 roku.
- (4) Z tytułu umowy o pracę pomiędzy spółką Retech a Panem Earl Good. Pan Earl Good został powołany do pełnienia funkcji Członka Zarządu w dniu 5 czerwca 2019 roku.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:

Imię i nazwisko	Razem wynagrodzenie	
	31.12.2019	31.12.2018
Andrzej Zawistowski, w tym:	218	220
- z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej	120	120
- z tytułu umowy o świadczenie usług doradczych (1)	98	100
Jeffrey Boswell, w tym:	165	147
- z tytułu umowy o pracę (2)	165	147
Henryk Pilarski	54	54
Marcin Murawski	43	43
Paweł Tamborski (3)	-	11
Jacek Tucharz (4)	43	32
Razem	523	506

Wynagrodzenia RADY NADZORCZEJ:

- (1) Z tytułu Umowy o współpracy zawartej pomiędzy spółką SECO/WARWICK S.A. a Panem Andrzejem Zawistowskim prowadzącym działalność gospodarczą USŁUGI DORADCZE Andrzej Zawistowski. Przedmiotem umowy z dnia 2 lipca 2012 roku jest współpraca w zakresie świadczenia usług doradztwa technicznego i rozwoju produktów.
- (2) Z tytułu umowy o pracę pomiędzy spółką SECO/WARWICK Corp. a Panem Jeffrey'em Boswell.
- (3) Pan Paweł Tamborski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w dniu 16 lutego 2018 roku.
- (4) Pan Jacek Tucharz został powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w dniu 11 kwietnia 2018 roku.

Nota 28. INSTRUMENTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Wartość bilansowa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe w 2019 r.
		31.12.2019	31.12.2018	
Aktywa finansowe				
Pożyczki udzielone	WwZK	-	41	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	WwZK	69 849	70 244	69 849
Należności długoterminowe	WwZK	2 104	5 313	2 104
Instrumenty zabezpieczające	WwWGpWF	695	1 313	695
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwZK	36 595	53 602	36 595
Zobowiązania finansowe				
krótkoterminowe				
Krótkoterminowe kredyty bankowe	WwZK	32 858	67 794	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	WwZK	3 540	1 481	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	WwZK	55 250	53 228	-
Instrumenty zabezpieczające	WwWGpWF	719	1 197	-
długoterminowe				
Długoterminowe kredyty bankowe	WwZK	155	1 719	-
Instrumenty zabezpieczające	WwWGpWF	287	178	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	WwZK	1 257	4 914	-

WwZK- wycena wg zamortyzowanego kosztu,

WwWGpWF – Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy.

* W przypadku instrumentów pochodnych służących jako instrumenty zabezpieczające wycena jest ujmowana w wyniku finansowym poprzez przychody lub koszty finansowe proporcjonalnie do zaawansowania procentowego realizacji kontraktu zabezpieczanego.

Nie występują istotne różnice pomiędzy wartością bilansową a wartością godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok 2019

	Pozostałe przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/ (straty) z rozliczenia instrumentów finansowych	Zyski/ (straty) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych
Aktywa finansowe						
Pożyczki udzielone	78	-	-64	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	219	260	-3 935	-322	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-218	1 768	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52	215	-	-301	-	-
RAZEM	349	476	-3 998	-842	1 768	-
	Pozostałe przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/ (straty) z rozliczenia instrumentów finansowych	
Zobowiązania finansowe						
krótkoterminowe						
Krótkoterminowe kredyty bankowe	-1 892	-	-	5	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-533	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-87	204	-	169	-	-
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-168	-1 607	-
długoterminowe						
Długoterminowe kredyty bankowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	-
RAZEM	-2 512	204	-	158	-1 607	-

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok 2018

	Pozostałe przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/ (straty) z rozliczenia instrumentów finansowych	Zyski/ (straty) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych
Aktywa finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	2 071	-7 437	1 617	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-	292	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-3 422	3 531	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49	9	-	-	-	-
RAZEM	49	2 080	-7 437	-1 513	3 531	-
	Pozostałe przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/ (straty) z rozliczenia instrumentów finansowych	
Zobowiązania finansowe						
krótkoterminowe						
Krótkoterminowe kredyty bankowe	-2 620	-55	-	328	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-266	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10	-257	-	-380	-	-
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-314	-2 189	-
Zobowiązania kontraktowe	23	-	-	-	-	-
długoterminowe						
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-173	-	-
RAZEM	-2 853	-312	-	-867	-2 189	-

Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej

Rok 2019

	1 stycznia 2019	zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	zwiększenia z tytułu leasingu	skutki zmian kursów walutowych	skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	31 grudnia 2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki (długoterminowe)	1 719	-1 564	0	-	0	155
Zobowiązania z tytułu leasingu (długoterminowe)	4 914	-	2 657	0	0	7 571
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	67 794	-33 821	0	-1 115	0	32 858
Zobowiązania z tytułu leasingu (krótkoterminowe)	1 481	-3 362	5 422	0	0	3 540
Pozostałe zobowiązania finansowe	488	-	0	-	0	488
Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej	77 594	-38 748	8 079	-1 115	-192	45 617

Rok 2018

	1 stycznia 2018	zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	zwiększenia z tytułu leasingu	skutki zmian kursów walutowych	skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	31 grudnia 2018
Oprocentowane kredyty i pożyczki (długoterminowe)	8 055	-6 678	-	342	-	1 719
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (długoterminowe)	3 296	-1 459	3 077	-	-	4 914
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	70 184	-2 894	-	505	-	67 794
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (krótkoterminowe)	1 116	-799	1 164	-	-	1 481
Pochodne instrumenty finansowe	19	-	-	-	1 179	1 197
Pozostałe zobowiązania finansowe	425	-3	-	66	-	488
Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej	83 094	-11 834	4 241	913	1 179	77 593

Ujawnienia dotyczące hierarchii pomiaru wartości godziwej, która odzwierciedla znaczenie danych wejściowych wykorzystywanych przy pomiarze wartości godziwej zawarte są w tabeli.

	2019		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe			
Inwestycje w jednostkach powiązanych	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	-	-	-
Pożyczki udzielone (krótkoterminowe)	-	-	-
Pożyczki udzielone (długoterminowe)	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	695	-
- <i>Walutowe kontrakty terminowe typu forward</i>	-	695	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-
Udzielone poręczenia	-	-	-
Razem	-	695	-
Zobowiązania finansowe			
krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	-	-	-
- <i>Kredyt w rachunku bieżącym</i>	-	-	-
- <i>Krótkoterminowe kredyty</i>	-	-	-
- <i>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (krótkoterminowe)</i>	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	-	719	-
długoterminowe			
Długoterminowe kredyty oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	-	-	-
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	-	-	-
- <i>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</i>	-	-	-
Razem	-	719	-

	2018		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe			
Inwestycje w jednostkach powiązanych	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-

(długoterminowe)			
Pożyczki udzielone (krótkoterminowe)	-	-	-
Pożyczki udzielone (długoterminowe)	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	1 313	-
- <i>Walutowe kontrakty terminowe typu forward</i>	-	1 313	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-
Udzielone poręczenia	-	-	-
Razem	-	1 313	-

Zobowiązania finansowe

krótkoterminowe

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	-	-	-
- <i>Kredyt w rachunku bieżącym</i>	-	-	-
- <i>Krótkoterminowe kredyty</i>	-	-	-
- <i>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (krótkoterminowe)</i>	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	-	1 197	-
długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe kredyty oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	-	-	-
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	-	-	-
- <i>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</i>	-	-	-
Razem	-	1 197	-

Nota 29. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pracownicy produkcyjni i zakładów produktowych	596	659
Pracownicy administracyjni	174	190
Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych	1	2
Razem	771	851

Nota 30. PREZENTACJA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W roku 2019 nie wystąpiła działalność zaniechana.

Nota 31. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem w Grupie jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN'000	PLN'000
Zadłużenie	37 810	75 909
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-36 595	-53 602
Zadłużenie netto	1 215	22 306
Kapitał własny	189 593	174 317
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	0,64%	12,80%

Poziom wskaźnika zadłużenia netto do kapitału własnego wynika z konserwatywnego podejścia Zarządu Grupy do zadłużenia. Zgromadzone środki pieniężne wykorzystywane są do działalności operacyjnej Grupy.

Nota 32. CELE I POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK w ramach działalności operacyjnej i finansowej jest narażona na ryzyka związane przede wszystkim z posiadanymi instrumentami finansowymi. Ryzyko to można określić jako ryzyko rynkowe w skład, którego wchodzi ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Grupa zarządza ryzykiem finansowym w celu ograniczenia niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych i stóp procentowych, jak również stabilizacji przepływów pieniężnych oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności i elastyczności finansowej. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie są ustalane przez Zarząd jednostki dominującej. W ramach procesu zarządzania ryzykiem opracowano oraz wdrożono system ekspercki do rachunkowości zarządczej. Na bazie miesięcznych raportów monitorowane są kluczowe parametry ryzyka na poziomie operacyjnym oraz finansowym dla spółek grupy.

32.1. Ryzyko walutowe

Grupa ze względu na aktywną i szeroką obecność na rynkach zagranicznych zawierają określone transakcje dotyczące sprzedaży, zakupu denominowane w walutach obcych. Grupa zawiera transakcje terminowe typu forward, zabezpieczając kursy budżetowe kontraktów. Grupa posiada również kredyty i inne zobowiązania finansowe denominowane w walucie obcej. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Grupa jest przede wszystkim narażona na ryzyko związane z walutą EUR oraz USD.

	Stan na <u>31.12.2019</u>	Stan na <u>31.12.2019</u>	Stan na <u>31.12.2018</u>	Stan na <u>31.12.2018</u>
	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
Zobowiązania				
EUR	4 998	21 284	3 400	14 621
USD	2 613	9 924	5 504	20 694
Aktywa				
EUR	24 171	102 934	26 438	113 682
USD	15 682	59 557	10 713	40 278
Nominał instrumentu zabezpieczającego - dotyczy transakcji sprzedaży waluty				
EUR	13 618	57 992	20 612	88 632
USD	10 579	40 176	6 582	24 746
Wartość Firmy				
EUR	398	1 693	394	1 693
USD	9 038	34 325	9 130	34 325

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych oraz wahań kursu EUR do PLN, USD do PLN.

Analiza zakładając:

- kurs na dzień bilansowy 31.12.2019
- wzrost kursu walutowego + 10%
- spadek kursu walutowego - 10%

Kurs waluty na dzień 31.12.2019	kurs wymiany	wzrost kursu walutowego +10%	spadek kursu walutowego -10%
USD	3,7977	0,380	-0,380
EUR	4,2585	0,426	-0,426
Kurs waluty na dzień 31.12.2018	kurs wymiany	wzrost kursu walutowego +10%	spadek kursu walutowego -10%
USD	3,7597	0,376	-0,376
EUR	4,3000	0,430	-0,430

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej poniższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji na ryzyko walutowe.

Wpływ na kapitał własny		Wpływ waluty USD	Wpływ waluty USD	Wpływ waluty EUR	Wpływ waluty EUR
		Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
AKTYWA					
Wzrost kursu walutowego	10%	9 388	7 460	10 463	11 538
Spadek kursu walutowego	-10%	-9 388	-7 460	-10 463	-11 538
ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY					
Wzrost kursu walutowego	10%	-5 010	-4 544	-7 928	-10 325
Spadek kursu walutowego	-10%	5 010	4 544	7 928	10 325
RAZEM					
Wzrost kursu walutowego	10%	4 378	2 916	2 535	1 212
Spadek kursu walutowego	-10%	-4 378	-2 916	-2 535	-1 212
Wpływ na wynik finansowy					
		Wpływ waluty USD	Wpływ waluty USD	Wpływ waluty EUR	Wpływ waluty EUR
		Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
AKTYWA					
Wzrost kursu walutowego	10%	5 956	4 028	10 293	11 368
Spadek kursu walutowego	-10%	-5 956	-4 028	-10 293	-11 368
ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY					
Wzrost kursu walutowego	10%	-5 010	-4 544	-7 928	-10 325
Spadek kursu walutowego	-10%	5 010	4 544	7 928	10 325
RAZEM					
Wzrost kursu walutowego	10%	946	-516	2 366	1 043
Spadek kursu walutowego	-10%	-946	516	-2 366	-1 043

32.2. Ryzyko stóp procentowych

Spółki Grupy Kapitałowej korzysta z oprocentowanych kredytów kwocie 33 013 tys. PLN oraz zobowiązania leasingowe w kwocie 9 510 tys. PLN tys. PLN są oprocentowane wg zmiennych stóp procentowych, podczas gdy 1 601 tys. PLN zobowiązań leasingowych jest oprocentowanych wg stałej stopy procentowej. W związku z powyższym narażona jest na ryzyko stopy procentowej. Szacunek ryzyka przedstawiono na bazie wzrostu/spadku stopy procentowej odsetek o 1%.

	Wpływ na wynik finansowy netto	Wpływ na wynik finansowy netto
	+ 1%/- 1%	+ 1%/- 1%
	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Zobowiązania leasingowe	+/- 111	+/- 63
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	+/- 330	+/- 695

Łączna wartości kredytów wyniosła 33 013 tys. PLN w 2019 roku (2018: 69 513 tys. PLN), natomiast zobowiązań finansowych 11 111 tys. PLN w 2019 roku (2018: 6 395 tys. PLN). Wpływ zmiany na wynik finansowy oraz kapitał został policzony poprzez dodanie/odjęcie 1 p.p. do średniej stopy procentowej.

Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest ograniczenie do poziomu akceptowalnego przez Grupę niekorzystnego wpływu zmian rynkowych stóp procentowych na przepływy pieniężne.

32.3. Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko płynności jest to ryzyko napotkania trudności w realizacji zobowiązań finansowych. Proces zarządzania ryzykiem płynności w Grupie polega na prognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, analizie poziomu aktywów płynnych w relacji do przepływów pieniężnych, monitorowaniu wskaźników płynności opartych na pozycjach bilansowych oraz utrzymywaniu dostępu do różnych źródeł finansowania na poziomie poszczególnych spółek Grupy.

Grupa zarządza ryzykiem płynności również przez utrzymywanie otwartych i niewykorzystanych linii kredytowych. Tworzą one rezerwę płynności i zabezpieczają wypłacalność i elastyczność finansową. Grupa uznaje kredyty bankowe jako instrumenty finansowe, które mogą potencjalnie powodować koncentrację ryzyka płynności ponieważ Grupa współpracuje z wybranymi instytucjami finansowymi. Kredyty bankowe stanowią na dzień 31 grudnia 2019 roku 26% pozycji zobowiązania krótkoterminowe (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 26%).

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych płatności.

Spółka posiada niewykorzystane linie kredytowe w wysokości 64 097 tys. PLN, które podsumowano w nocie nr 20 niniejszego sprawozdania.

31.12.2019	Do 1 roku	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	4-5 lat	powyżej 5 lat	Razem 31.12.2019
Zobowiązania handlowe	47 647	-	-	-	-	-	47 647
Zobowiązania leasingowe	5 305	2 256	1 673	1 078	428	7 101	17 841
Pochodne instrumenty finansowe	719	287	-	-	-	-	1 006
Kredyty i pożyczki	33 013	-	-	-	-	-	33 013
Zobowiązania krótkoterminowe inne	419	-	-	-	-	-	419
RAZEM	87 103	2 543	1 673	1 078	428	7 101	99 925

31.12.2018	Do 1 roku	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	4-5 lat	powyżej 5 lat	Razem 31.12.2018
Zobowiązania handlowe	45 989	-	-	-	-	-	45 989
Zobowiązania leasingowe	2 050	2 369	1 437	934	519	-	7 309
Pochodne instrumenty finansowe	1 019	178	-	-	-	-	1 197
Kredyty i pożyczki	67 949	1 565	-	-	-	-	69 513
Zobowiązania krótkoterminowe inne	11 553	-	-	-	-	-	11 553
RAZEM	128 560	4 112	1 437	934	519	-	135 562

32.4. Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Grupa stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na termin zapadalności). Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej dla należności od odbiorców Grupa wykorzystuje macierz rezerw oszacowaną w oparciu o historyczne poziomy spłatalności należności od kontrahentów. Grupa uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności. Oczekiwana strata kredytowa dla należności od odbiorców jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Struktura wiekowa należności została przedstawiona w notach 16.

Nota 33. OPCJE MENADŻERSKIE

Uchwalenie Programu Motywacyjnego dla członków kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK na lata 2018-2020.

W dniu 11 kwietnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki SECO/WARWICK S.A. przyjęło uchwałą nr 20 Program Motywacyjny na lata 2018-2020, regulamin Programu Motywacyjnego oraz przeznaczenie akcji własnych Spółki na realizację Programu Motywacyjnego, a uchwałą nr 21 przyjęło listę uczestników Programu Motywacyjnego na lata 2018-2020. Beneficjentami Programu Motywacyjnego są osoby zatrudnione na najważniejszych stanowiskach w Grupie (członkowie kadry menadżerskiej). Program Motywacyjny obejmuje łącznie 494.000 sztuk akcji. Dla każdego beneficjenta Programu został określony wolumen roczny akcji za lata 2018, 2019, 2020 oraz parametr oceny, który jest ustalany przez Radę Nadzorczą Spółki i zatwierdzany przez jej Walne Zgromadzenie. Parametr oceny jest ściśle z powiązany z zyskiem netto Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK, zyskiem jednostkowym lub zyskiem operacyjnym segmentu operacyjnego. Po zakończeniu roku obrotowego Rada Nadzorcza Spółki oraz Walne Zgromadzenie określają oraz zatwierdzają wykonanie celów jednostkowych przez poszczególnych beneficjentów Programu.

W dniu 5 czerwca 2019 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałą nr 01/2019 w przedmiocie zatwierdzenia wyników weryfikacji celów rocznych Programu Motywacyjnego za rok 2018 wraz ze wskazaniem proponowanej liczby akcji do nabycia przez każdego z beneficjentów Programu przy jednoczesnym warunku pozostaniu przez nich w stosunku pracy ze Spółką w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. W tym samym dniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło podjętą przez Radę uchwałą oraz podjęło decyzję w sprawie rozszerzenia zakresu stanowisk uprawniających do uczestnictwa w Programie, a także w sprawie zmiany zapisów Regulaminu Programu, które wcześniej były wnioskowane przez Radę.

W dniu 2 października 2019 roku Spółka w ramach rozliczenia Programu Motywacyjnego za 2018 rok zawarła umowy nabycia akcji własnych z osobami objętymi Programem Motywacyjnym w łącznej ilości 132.057 sztuk. Akcje zostały sprzedane beneficjentom Programu Motywacyjnego za cenę wynoszącą 1,50 PLN (słownie: jeden złoty pięćdziesiąt groszy) za jedną akcję. Sprzedane akcje własne stanowią 1,28% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 132.057 głosów, które stanowią 1,28% wszystkich głosów na

Walnym Zgromadzeniu. Po ich zbyciu Spółka jest w posiadaniu 364.277 akcji własnych, które stanowią 3,54% kapitału zakładowego oraz 3,54% wszystkich głosów na jej Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 12 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 01/2019 określiła cele jednostkowe na rok 2020 dla uczestników Programu Motywacyjnego na lata 2018-2020. Osiągnięcie celów jednostkowych warunkuje przyznanie uczestnikom Programu uprawnień wynikających z Programu, przy jednoczesnym warunku pozostaniu przez nich w stosunku pracy ze Spółką w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Cele te dotyczą wskaźników finansowo-operacyjnych poszczególnych spółek zależnych, jednostek organizacyjnych związanych z poszczególnymi technologiami lub całej Grupy Kapitałowej, w zależności od funkcji pełnionej przez danego uczestnika Programu.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku maksymalna ilość opcji potencjalnie do przyznania beneficjentom Programu Motywacyjnego 2018-2020 wynosi 361.943 sztuk, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 494.000 sztuk.

W 2019 roku z tytułu nabywania uprawnień ujęto 1.688 tys. PLN kosztu z tytułu nabywania uprawnień beneficjentów programu

Nota 34. SPRAWY SĄDOWE

Firma Seco/Warwick Corporation (SWC), będąca spółką zależną Spółki, z siedzibą w Pensylwanii w Stanach Zjednoczonych wraz z Podmiotem Trzecim, który nie jest powiązany z SECO/WARWICK (Podmiot Trzeci), są stronami sporu sądowego z firmą Liberty Mutual Insurance (LMI), w ramach którego żądają od LMI dodatkowych limitów ubezpieczeniowych tytułem kontynuacji polis ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej za produkty wystawianych na rzecz Podmiotu Trzeciego w latach 1982–1986. SWC i Podmiot Trzeci żądają pokrycia roszczeń zgłaszanych przeciwko nim w związku z procesami sądowymi o szkody osobowe spowodowane przez produkt, wszczętymi przez osoby prywatne, które twierdzą, że doznały uszczerbku na zdrowiu spowodowanego przez azbest w wyniku ekspozycji na produkty Podmiotu Trzeciego wytwarzane przez poprzedników SWC i Podmiotu Trzeciego w latach 1958–1984 (Roszczenia Związane z Azbestem). Spółka SWC została zawiązana dopiero w 1984 r. Do 2006 roku spółka SWC nie należała do grupy kapitałowej SECO/WARWICK.

SWC i Podmiot Trzeci zeznały przed sądem, że umowa ubezpieczenia zawarta z LMI przewiduje dodatkową ochronę obejmującą Roszczenia Związane z Azbestem, w tym także koszty ugód zawartych ze stronami poszkodowanymi i koszty obsługi prawnej związane z weryfikacją zasadności roszczeń i negocjowaniem warunków ugody. LMI stoi na stanowisku, że limity ubezpieczenia zostały wyczerpane z uwagi na szczególne postanowienia zawarte w polisie. SWC i Podmiot Trzeci nie zgadzają się z interpretacją treści umowy ubezpieczenia przedstawioną przez LMI.

Według najlepszej wiedzy Spółki, do dnia sporządzenia niniejszego raportu liczba Roszczeń Związanych z Azbestem wniesionych przeciwko SWC wynosi 759, z czego 330 zostało oddalonych, 41 zakończyło się zawarciem ugody z ubezpieczycielami na łączną kwotę 4 460 tys. USD, a w wypadku 388 aktualnie trwa proces weryfikacji lub prowadzone są negocjacje warunków ewentualnej ugody z poszkodowanymi stronami.

W razie braku porozumienia z LMI w kwestii kontynuacji ochrony ubezpieczeniowej dla SWC lub w wypadku oddalenia sprawy przeciwko LMI, SWC może być zmuszona ponieść koszty Roszczeń Związanych z Azbestem, podczas gdy SWC i Podmiot Trzeci będą podejmować działania, w celu przejęcia roszczeń z tytułu odpowiedzialności cywilnej za produkty zawierające azbest przez ubezpieczycieli, którzy wystawili dodatkowe polisy w odniesieniu do odpowiedzialności nieobjętej podstawowym ubezpieczeniem.

Według najlepszej wiedzy Spółki, ryzyko że spółka SWC będzie zmuszona ponieść dalsze koszty Roszczeń Związanych z Azbestem nie jest znaczące, a Podmiot Trzeci posiada dodatkowe polisy ubezpieczeniowe zawarte z innymi ubezpieczycielami, które – według informacji otrzymanych od SWC – mogą zapewnić pokrycie Roszczeń Związanych z Azbestem.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Zarząd Spółki nie jest w stanie dokonać wiarygodnego oszacowania łącznej kwoty zobowiązania warunkowego Spółki, związanego z opisanymi powyżej

roszczeniami. Spółka będzie przekazywał do publicznej wiadomości dalsze istotne informacje dotyczące niniejszego zdarzenia.

Nota 35. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Zdaniem Zarządu na dzień 31 grudnia 2019 roku nie istniała potrzeba utworzenia odpowiednich rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe. Spółka reguluje zobowiązania podatkowe na bieżąco.

Nota 36. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 12 lutego 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 5 w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia przez SECO/WARWICK S.A. akcji własnych Spółki notowanych na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 27 lutego 2020 roku podpisano aneks do Umowy o Kredyt w rachunku bieżącym, podpisany z Santander Bank Polska Spółka Akcyjna, wydłużający termin spłaty kredytu do dnia 28 lutego 2021 roku.

Pod koniec 2019 roku po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące rozprzestrzeniania SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19. W pierwszych miesiącach 2020 roku wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów.

Rozprzestrzenianie się wirusa SARS-CoV-2 na terytorium Polski skutkowało wprowadzeniem w dniu 14 marca 2020 przez rząd polski stanu zagrożenia epidemicznego, a następnie w dniu 20 marca 2020 stanu epidemii oraz daleko idących ograniczeń mających na celu ograniczenie tempa i zakresu rozwoju epidemii. Ograniczenia te mają istotny wpływ na możliwość prowadzenia działalności gospodarczej przez polskie podmioty gospodarcze, a także istotnie wpływają na aktualną sytuację gospodarczą w Polsce.

Należy również wskazać, że zagrożenie epidemiologiczne wywołuje aktualnie dużą zmienność na rynkach giełdowych oraz walutowych, niedostępność niektórych towarów lub usług, a także potencjalnie zerwanie globalnych łańcuchów dostaw, mających kluczowe znaczenie dla wyspecjalizowanej, przemysłowej działalności produkcyjnej.

Spółka jako główne czynniki ryzyka, które jej zdaniem mogą mieć wpływ na działalność Spółki i jej wyniki finansowe w perspektywie kolejnych okresów, wskazuje w szczególności:

- (i) ryzyko zmniejszenia wolumenu zamówień oraz sprzedaży,
- (ii) zatrzymanie nakładów inwestycyjnych u czołowych klientów Spółki,
- (iii) przestój pracy w Chinach, Europie oraz USA od lutego 2020 r. spowodował opóźnienia w realizacji kontraktów zawartych przez Spółkę;
- (iv) pogłębienie kryzysu w branży samochodowej oraz lotniczej,
- (v) efektywna sprzedaż, a także możliwość uruchomienia urządzeń i ich serwisowania uległa istotnemu ograniczeniu z uwagi na brak możliwości podróżowania z powodu pandemii COVID-19,
- (vi) utrudnienia w realizacji zamówień w związku z wprowadzeniem w celu ochrony zdrowia i życia pracowników przed COVID-19 systemu pracy zdalnej,
- (vii) potencjalne utrudnienia we współpracy z kluczowymi dostawcami surowców dla Spółki.

W odniesieniu do Spółki i podmiotów z Grupy Spółki, negatywny wpływ epidemii polegał dotychczas przede wszystkim na ograniczeniu liczby oraz wartości nowych zamówień składanych przez kontrahentów Spółki. Jak dotąd Spółka nie odnotowała znaczących problemów z dostępnością surowców, materiałów i towarów.

Zarząd Spółki podjął działania mające na celu zmniejszenie negatywnego wpływu zaistniałej sytuacji na działalność i wyniki finansowe Spółki oraz Grupy kapitałowej Spółki, przy jednoczesnym wprowadzeniu działań mających zapewnić bezpieczeństwo pracowników oraz kontrahentów. Z dniem 1 kwietnia 2020 roku Spółka w porozumieniu ze związkami zawodowymi zredukowała wymiar czasu pracy do 80%. Proporcjonalnie do redukcji wymiaru czasu pracy zostały zredukowane wynagrodzenia. Pracownicy Spółki potwierdzili gotowość pracy w obniżonym wymiarze czasu pracy oraz akceptację dla proporcjonalnego obniżenia wynagrodzenia. Powołany został zespół Covid19 mający na celu zminimalizowanie skutków oraz ryzyk związanych ze stanem zagrożenia epidemicznego. Zostały wdrożone procedury oraz zasady minimalizujące ryzyko zarażenia przez pracowników Spółki. Został wprowadzony system pracy rotacyjnej, możliwość pracy zdalnej dla większości pracowników Spółki. W przypadku działów dla których praca zdalna nie jest możliwa został wprowadzony równoważny czas pracy. W dniu 8 kwietnia 2020 roku Spółka otrzymała pierwszą transzę dofinansowania do wynagrodzeń pracowników w wysokości 1.061 tys. PLN w ramach „tarczy antykryzysowej” w związku z redukcją wymiaru czasu pracy.

Zarząd Spółki w oparciu o najlepszą wiedzę nie spodziewa się wzrostu liczby sporów sądowych lub otrzymania kar z tytułu nieterminowej realizacji kontraktów, zerwania kontraktów, niewypłacalności klientów Spółki. Zarząd na bieżąco monitoruje oraz analizuje rozwój sytuacji, wartość zamówień, stopień zaawansowania realizacji pozyskanych zamówień w celu podjęcia ewentualnych działań zmierzających do zabezpieczenia działalności Spółki.

Na chwilę obecną, Zarząd Spółki nie uważa aktualnej sytuacji związanej z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2 za zdarzenie powodujące konieczności wprowadzenia korekt w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 rok, lecz za zdarzenie po dniu bilansowym wymagające dodatkowych ujawnień. W chwili obecnej zagrożenie epidemiologiczne związane z wirusem SARS-CoV-2 rozwija się dynamicznie i z tego względu Zarząd nie posiada szacunków ostatecznego wpływu dotychczasowych zmian na wynik finansowy jednostki. Zarząd Spółki będzie nadal monitorować potencjalny wpływ epidemii SARS-CoV-2 i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki tej epidemii dla Spółki oraz jednostek z Grupy Spółki. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony kolejnych sprawozdaniach finansowych.

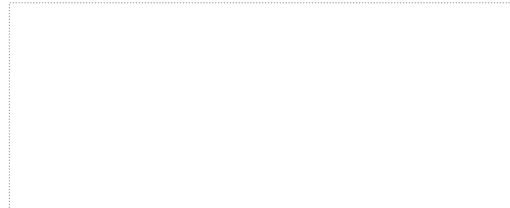
Data: 22 kwietnia 2020 roku

Prezes Zarządu



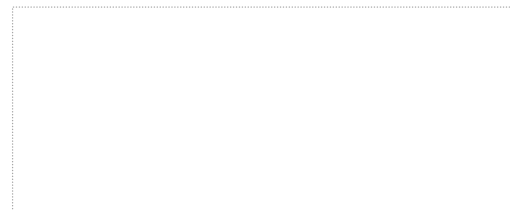
Sławomir Woźniak

Wiceprezes Zarządu



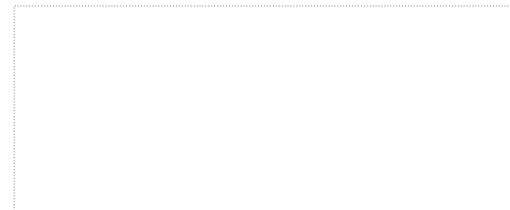
Jarosław Talerzak

Członek Zarządu



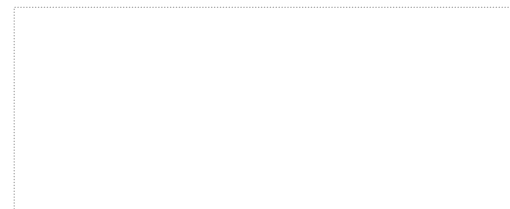
Bartosz Klinowski

Członek Zarządu



Earl Good

Członek Zarządu



Piotr Walasek