

BAKALLAND S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2020

WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Rachunek zysków i strat	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Zestawienie zmian w kapitale własnym	7
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	8
1. Informacje ogólne	8
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
3. Skład Zarządu Spółki	9
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	9
5. Inwestycje Spółki	9
5.1. Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych:	9
5.2. Połączenia i przejęcia jednostek gospodarczych	10
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
6.1. Profesjonalny osąd i szacunki	11
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
7.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	14
8. Istotne zasady rachunkowości	14
8.1. Wycena do wartości godziwej	14
8.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	15
8.3. Rzeczowe aktywa trwałe	16
8.4. Aktywa niematerialne	16
8.5. Leasing	18
8.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	19
8.7. Koszty finansowania zewnętrznego	19
8.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	20
8.9. Aktywa finansowe	20
8.10. Utrata wartości aktywów finansowych	22
8.11. Wbudowane instrumenty pochodne	22
8.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	23
8.13. Zapasy	23
8.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24
8.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	24
8.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	24
8.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24
8.18. Rezerwy	25
8.19. Świadczenia pracownicze	25
8.20. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne	26
8.21. Przychody	26
8.22. Podatki	29
8.23. Zysk netto na akcję	30
9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	31
9.1. MSSF 16 <i>Leasing</i>	31
9.2. Pozostałe	33
10. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	33
11. Przychody i koszty	35

BAKALLAND S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 30 czerwca 2020
(w tysiącach PLN)

11.1.	Przychody z umów z klientami	35
11.2.	Pozostałe przychody operacyjne	36
11.3.	Pozostałe koszty operacyjne	36
11.4.	Przychody finansowe	36
11.5.	Koszty finansowe	36
11.6.	Pozycje szczególne	37
11.7.	Koszty według rodzajów	37
11.8.	Koszty amortyzacji ujęte w zysku lub stracie	37
11.9.	Koszty świadczeń pracowniczych	38
12.	Podatek dochodowy	38
12.1.	Obciążenie podatkowe	38
12.2.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	38
13.	Odroczony podatek dochodowy	39
14.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	39
15.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	40
16.	Rzeczowe aktywa trwałe	40
17.	Leasing	41
17.1.	Spółka jako leasingobiorca (okres od 1 lipca 2019 roku – po wdrożeniu MSSF 16)	41
17.2.	Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca (okres do 30 czerwca 2019 roku - przed wdrożeniem MSSF 16)	43
17.3.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – Spółka jako leasingobiorca (okres do 1 lipca 2019 roku - przed wdrożeniem MSSF 16)	43
18.	Nieruchomości inwestycyjne	43
19.	Aktywa niematerialne	44
20.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	45
21.	Udzielone pożyczki i zakupione obligacje	46
22.	Pozostałe aktywa	46
22.1.	Pozostałe aktywa finansowe	46
22.2.	Pozostałe aktywa niefinansowe	47
23.	Świadczenia pracownicze i programy płatności w formie akcji	47
23.1.	Program płatności w formie akcji oparty o emisję warrantów subskrypcyjnych	47
23.2.	Świadczenia emerytalne oraz inne długoterminowe świadczenia pracownicze	48
23.3.	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	50
24.	Zapasy	50
25.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	51
26.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52
27.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	52
27.1.	Kapitał podstawowy	52
27.2.	Akcje własne	55
27.3.	Kapitał zapasowy	55
27.4.	Pozostałe kapitały rezerwowe	56
27.5.	Niepodzielony zysk (strata) i ograniczenia w wypłacie dywidendy	56
28.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	56
29.	Rezerwy	59
30.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	59
30.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	59
30.2.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	59

30.3. Zobowiązania z tytułu kontraktów z klientami	60
31. Przychody przyszłych okresów	60
32. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.	60
32.1. Inne korekty w ramach rachunku przepływów pieniężnych	61
33. Zobowiązania inwestycyjne	61
34. Zobowiązania warunkowe.....	62
34.1. Sprawy sądowe	62
34.2. Rozliczenia podatkowe	62
35. Informacje o podmiotach powiązanych.....	62
35.1. Jednostka dominująca całej Grupy.....	63
35.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	63
35.3. Obligacje i pożyczki udzielone podmiotom powiązanym.....	63
35.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	63
35.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	64
36. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	64
37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	64
37.1. Ryzyko stopy procentowej.....	65
37.2. Ryzyko walutowe.....	65
37.3. Ryzyko cen towarów.....	66
37.4. Ryzyko kredytowe	66
37.5. Ryzyko związane z przepływami finansowymi oraz płynnością finansową.....	66
38. Instrumenty finansowe	68
38.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	68
38.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	69
38.3. Zabezpieczenia.....	71
39. Zarządzanie kapitałem.....	72
40. Struktura zatrudnienia	72
41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	73

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 30 czerwca 2020 (w tysiącach złotych)

		rok zakończony 30 czerwca 2020	rok zakończony 30 czerwca 2019
	<i>Nota</i>		
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	11.1	422 567	455 384
Koszt własny sprzedaży	11.7	357 834	372 658
Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży		64 733	82 726
Koszty sprzedaży	11.7	41 357	50 461
Koszty ogólnego zarządu	11.7	16 530	18 392
Pozostałe przychody operacyjne	11.2	2 718	3 043
Pozostałe koszty operacyjne	11.3	1 274	1 887
Koszty programu płatności w formie akcji	23.1	221	221
Pozycje szczególne	11.6	5 697	3 075
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej		2 371	11 733
Przychody finansowe	11.4	1 057	1 420
Koszty finansowe	11.5	6 161	6 321
Pozycje szczególne	11.6	130	0
Zysk/ (strata) brutto		- 2 863	6 832
Podatek dochodowy	12	430	1 478
Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej		- 3 293	5 354
Działalność zaniechana			
Zysk/ (strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej		0	0
Zysk/ (strata) netto za rok obrotowy		- 3 293	5 354

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 30 czerwca 2020 (w tysiącach złotych)

	rok zakończony 30 czerwca 2020	rok zakończony 30 czerwca 2019
Zysk/ (strata) netto za okres	-3 293	5 354
Inne całkowite dochody		
<i>Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>		
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	39	55
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	128	-6 515
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-32	1 338
Inne całkowite dochody netto	135	-5 122
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK	-3 158	232

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 czerwca 2020 (w tysiącach złotych)

	Nota	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe		216 660	233 724
Rzeczowe aktywa trwałe	16	109 162	122 596
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	17	9 811	0
Aktywa niematerialne	19	77 480	82 113
Wartość firmy	19	2 862	2 862
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	187	148
Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	5.1	5	5
Należności z tytułu zakupionych obligacji	21	16 973	24 762
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	21	180	1 238
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13	0	0
Aktywa obrotowe		162 847	184 531
Zapasy	24	72 947	77 834
Należności z tytułu dostaw i usług	25	27 785	40 817
Pozostałe należności	25	12 371	10 130
Należności z tytułu CIT		0	489
Pozostałe aktywa finansowe	22.1	0	0
Pozostałe aktywa niefinansowe	22.2	497	591
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	46 590	54 670
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	14	2 656	0
SUMA AKTYWÓW		379 507	418 255
PASYWA			
Kapitał własny		161 553	177 626
Kapitał podstawowy	27.1	6 362	6 416
Akcje własne	27.2	-9 502	0
Kapitał zapasowy	27.3	164 495	162 723
Pozostałe kapitały rezerwowe	27.4	3 020	2 662
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	27.5	-2 822	5 825
Zobowiązania długoterminowe		86 060	105 976
Oprocentowane kredyty i pożyczki	28	63 833	87 421
Rezerwy	29	0	0
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	17	6 180	1 159
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	6 904	8 651
Świadczenia pracownicze	23.2	1 742	852
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	31	7 401	7 893
Zobowiązania krótkoterminowe		131 894	134 653
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30.1	53 488	59 861
Zobowiązania z tytułu kontraktów z klientami	30.3	18 986	15 841
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30.2	3 975	6 385
Zobowiązania z tytułu CIT		1 042	0
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	17	3 076	2 917
Pozostałe zobowiązania finansowe	22.1	835	1 398
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	28	44 051	43 995
Świadczenia pracownicze	23.3	4 758	3 244
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	31	1 639	891
Rezerwy	29	44	121
Zobowiązania razem		217 954	240 629
SUMA PASYWÓW		379 507	418 255

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 30 czerwca 2020 (w tysiącach złotych)

	Nota	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		-2 863	6 832
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	11.8	36 528	17 177
Odsetki i udziały w zyskach		22 923	20 575
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		3 137	3 670
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	32	-1 298	-1 673
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	24	10 791	-4 007
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	24	4 887	-13 537
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	32	-4 804	15 583
Zmiana stanu rezerw	31	257	-891
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu świadczeń pracowniczych	32	-77	-121
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu pozostałych aktywów	32	2 402	-1 590
Podatek dochodowy zapłacony	22.2	94	-5
Koszty dotyczące programu motywacyjnego opartego o akcje	23.1	-678	-1 632
Inne korekty	32.1	221	221
		-434	584
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		34 558	24 009
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		379	1 961
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	32	-8 693	-6 950
Środki pieniężne nabyte w efekcie połączenia	5.2	-	9 011
Udzielenie pożyczek oraz zakup obligacji	21	-	-369
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-8 314	3 653
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji	27.1	3 484	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	37.5	-	1 850
Spłata pożyczek/ kredytów	37.5	-23 546	-14 759
Odsetki zapłacone	11.5	-3 923	-6 847
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	17	-3 364	-1 534
Płatności z tytułu odkupu akcji własnych	27	-6 975	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-34 324	-21 290
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-8 080	6 372
Środki pieniężne na początek okresu	26	54 670	48 298
Środki pieniężne na koniec okresu	26	46 590	54 670

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 30 czerwca 2020 (w tysiącach złotych)

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 lipca 2019 roku	6 415	-	162 723	2 662	5 825	-	177 626
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	-3 293	-	-2 570
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	135	-	-	135
Całkowity dochód za okres	-	-	-	135	-3 293	-	-2 435
Emisja akcji	125	-	3 359	-	-	-	3 484
Płatności w formie akcji	-	-	-	221	-	-	221
Wykup akcji własnych	-	- 16 621	-	-	-	-	-16 621
Umorzenie akcji własnych	-178	7 119	-6 941	-	-	-	-
Z podziału zysku/pokrycia straty	-	-	5 354	-	-5 354	-	-
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	6 362	-9 502	164 495	3 020	-2 822	-	161 553
Na dzień 1 lipca 2018 roku	6 380	-	109 238	7 563	10 249	1 000	134 430
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	5 354	-	5 354
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-5 122	-	-	-5 122
Całkowity dochód za okres	-	-	-	-5 122	5 354	-	232
Emisja akcji	35	-	965	-	-	-1 000	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	221	-	-	221
Połączenie spółek	-	-	42 742	-	-	-	42 743
Z podziału zysku/pokrycia straty	-	-	9 778	-	-9 778	-	-
Na dzień 30 czerwca 2019 roku	6 415	-	162 723	2 662	5 825	-	177 626

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe BAKALLAND S.A. obejmuje rok zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 30 czerwca 2019 roku.

Siedziba Jednostki dominującej

Warszawa 00-446

Ul. Fabryczna 5

Telefon: 022/355-22-00

FAX: 022/355-22-13

Mail: biuro@bakalland.pl

www.bakalland.pl

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

- Data: 27 marca 2006 roku
- Numer rejestru: KRS0000253890
- NIP: 521-15-01-724
- Spółka Bakalland S.A. powstała z przekształcenia spółki Uno Fresco Tradex Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 1 marca 2006 roku

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja i dystrybucja:
 - bakalii i mas do ciast (masy makowe i masy kajmakowe) pod markami Bakalland i Fresco jak również pod markami własnymi sieci handlowych,
 - galanterii śniadaniowej (płatki ekstradowane, płatki produkowane metodą tradycyjną, pellety, batony muesli, batony z płatków śniadaniowych, crunchy, błonniki, otręby, płatki z nadzieniami) pod markami PIFO i MR BREAKFAST jak również pod markami własnymi sieci handlowych oraz dla B2B,
 - produkcja przypraw
 - produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej nie sklasyfikowana
 - działalność handlowa, a w szczególności handel hurtowy

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe za rok zakończony 30 czerwca 2020 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 15 września 2020 roku.

Za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2020 roku, Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na dzień 30 czerwca 2020 roku w skład Grupy Kapitałowej Bakalland S.A. wchodziła tylko jedna spółka Delete 1 Sp. z o.o., której wyniki są nieistotne na wynik konsolidacji.

3. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodził:

- Prezes Zarządu – Marek Malinowski
- Vice Prezes Zarządu – Karol Kleszcz
- Członek Zarządu – Bartosz Niewiadomski

W roku obrotowym 2019/2020 w składzie Zarządu nastąpiły poniżej wskazane zmiany.

W dniu 28 czerwca 2019 r. – ze skutkiem od dnia 1 lipca 2019 r., Rada Nadzorcza powołała do Zarządu Spółki, na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Marka Malinowskiego.

W dniu 24 lipca 2019 r. Rada Nadzorcza odwołała z funkcji Członka Zarządu Pana Mariusza Kundę.

W dniu 18 października 2019 r. Rada Nadzorcza odwołała z funkcji Członka Zarządu Panią Annę Sambor, powołując jednocześnie na to stanowisko Pana Bartosza Niewiadomskiego.

W dniu 1 kwietnia 2020 r. Pan Tomasz Zakrzewski, decyzją Rady Nadzorczej został odwołany z pełnienia funkcji Vice Prezesa Zarządu, a na jego miejsce został powołany Pan Karol Kleszcz.

W skład Rady Nadzorczej Bakalland S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodził:

- Stefan Ryszard Golonka
- Marian Bogdan Owerko
- Andrzej Bartos
- Leszek Muzyczyszyn
- Marcin Rywin
- Piotr Rochala

Po zakończeniu roku obrotowego 2019/2020, pismem z dnia 31 sierpnia 2020 r. Pan Piotr Rochala złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. W dniu 2 września 2020 r. Rada Nadzorcza tymczasowo wybrała w trybie § 21 ust. 3 Statutu Spółki, nowego członka Rady Nadzorczej w osobie pani Magdaleny Paseckiej.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15 września 2020 roku.

5. Inwestycje Spółki

5.1. Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
Delete 1 Sp. z o.o. (dawniej Bakalland 1 Sp. z o.o.)	Warszawa	Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych	100 %	100 %

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 30 czerwca 2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Udziały w jednostkach zależnych stanowią inwestycje w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych na aktywnym rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona. W związku z powyższym wymienione aktywa długoterminowe Emitent wycenia według kosztu.

Z dniem 31 lipca 2018 roku nastąpiło połączenie spółek zależnych tj. Bakalland 1 Sp. z o.o. Sp. k., Delecta Trade Sp. z o.o. oraz Bakalland Delecta Services Sp. z o.o. z Bakalland S.A. Na mocy połączenia Bakalland S.A. przejął cały majątek, wszystkie wierzytelności i zobowiązania w/w spółek zależnych.

Spółka Bakalland 1 Sp. z o.o., która w ubiegłym roku zmieniła nazwę na Delete 1 Sp. z o.o. na dzień bilansowy zakończony 30 czerwca 2020 roku pozostaje w strukturze Grupy. Wartość udziałów w tej spółce zarówno na dzień bilansowy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku i 30 czerwca 2019 roku wynosi 5 tys. PLN.

W latach ubiegłych Spółka udzieliła pożyczki akcjonariuszom spółki (osobom fizycznym) w kwocie 1 059 tys. PLN oraz obligacji zakupionych od akcjonariuszy na kwotę 23 801 tys. PLN. W dniu 15 czerwca 2020 r. pożyczki oraz część obligacji wraz z naliczonymi odsetkami zostały rozliczone poprzez zakup akcji własnych przez Bakalland. Na dzień bilansowy Spółka pozostaje w posiadaniu obligacji tylko od głównego akcjonariusza Innova w kwocie 16 973 tys. PLN (w tym naliczonymi odsetkami). Szczegóły w notce 21 informacji dodatkowych.

5.2. Połączenia i przejęcia jednostek gospodarczych

Z dniem 31 lipca 2018 roku nastąpiło połączenie spółek zależnych tj. Bakalland 1 Sp. z o.o. Sp. k., Delecta Trade Sp. z o.o. oraz Bakalland Delecta Services Sp. z o.o. z Bakalland S.A. Na mocy połączenia Bakalland S.A. przejął cały majątek, wszystkie wierzytelności i zobowiązania w/w spółek zależnych.

Postanowieniem z dnia 31 lipca 2018 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowił wpisać w Dziale 6 Rubryka 4 rejestru przedsiębiorców spółki Bakalland S.A. w Warszawie połączenie spółek Bakalland S.A. ze spółkami Bakalland Delecta Services Sp. z o.o. oraz Delecta Trade Sp. z o.o.

Połączenie zostało przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, to jest poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na spółkę Bakalland S.A (łączenie przez przejęcie) na zasadach określonych w planach połączenia z dnia 20 kwietnia 2018 r.

Uchwałą zebrania wspólników Bakalland 1 sp. z o.o. sk. z dnia 20 lipca 2018 roku, rozwiązano ze skutkiem na 31 lipca 2018 r. spółkę Bakalland 1 sp. z o.o. s.k. bez przeprowadzenia likwidacji i w drodze nabycia z dniem 31 lipca 2018 r. przez Bakalland SA całego majątku likwidowanej spółki (nabycie w drodze sukcesji uniwersalnej). Wykreślenie spółki z KRS nastąpiło z dniem 23 sierpnia 2018 r.

W wyniku dokonanych połączeń, spółka przejmująca, tj. Bakalland S.A. wstąpiła z dniem połączenia (31 lipca 2018 r.) we wszystkie prawa i obowiązki spółek przejmowanych

W związku z faktem, iż spółki przejmowane były spółkami zależnymi od spółki przejmującej, przy czym spółka przyjmująca była właścicielem wszystkich akcji spółek przejmowanych, łączenie spółek zostało przeprowadzone w trybie uproszczonym wskazanym w art. 516 par 6 Kodeksu spółek handlowych. Stosownie do art. 515 par 1 Kodeksu spółek handlowych połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz bez wydawania akcji spółki przejmującej w zamian za majątek spółek przejmowanych, w związku z faktem, iż spółka przejmująca posiadała 100% akcji w kapitale zakładowym spółek przejmowanych.

Spółka Przejmująca nie przyznała żadnym podmiotom, ani osobom powiązanym ze spółkami przejmowanymi lub spółką przejmującą, członkom organów spółek, ani też innym osobom uczestniczącym w procesie połączenia szczególnych praw ani korzyści.

W związku z połączeniem nie przeprowadzono zmian Statutu spółki przejmującej.

Połączenie spółek zostało rozliczone metodą likwidacyjną, przy zastosowaniu wartości księgowych. Wartość aktywów i zobowiązań Spółki Przejmowanej równa jest wartościom ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień przejęcia.

Aktywa netto Spółek przejmowanych na moment połączenia przedstawia poniższa tabela:

POZYCJE BILNSOWE	Aktywa netto Spółek przejmowanych
Rzeczowe aktywa trwałe	5 239
Wartości niematerialne	37 440
Należności z tytułu dostaw i usług	49 382
Należności z tytułu CIT	155
Pozostałe należności	43
Pozostałe aktywa niefinansowe	6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 011
Aktywa razem	101 276
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	3 774
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 305
Świadczenia pracownicze	645
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 855
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 084
Zobowiązania z tytułu kontraktów z klientami	9
Zobowiązania z tytułu CIT	199
Świadczenia pracownicze	3 132
Zobowiązania razem	23 003
Wartość aktywów netto	78 273
Wartość udziałów Spółek przejmowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki przejmującej	14 372
Korekta wartości firmy	21 155
Nadwyżka - kapitały	42 742

W księgach Spółki przejmującej dokonano kompensaty wzajemnych rozrachunków na kwotę 55 364 tys. PLN.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd i szacunki

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego Spółki wymaga od Zarządu dokonania 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.

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

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

Stawki amortyzacyjne

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

Z dniem 15 lipca 2016 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.

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

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

Odpis aktualizujący wartość należności

Spółka wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Utrata wartości aktywów trwałych

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. 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 oraz analiza wrażliwości zostały przedstawione w notce 19.

Rezerwy

Zanim Spółka przystąpi do ustalania rezerwy celowej jest zbadanie czy jest nieodzowne dla zrealizowania stawianego rachunkowości zadania rzetelnego i prawidłowego przedstawienia sytuacji jednostki. Jeżeli różnica jest nieznaczna i pominięcie rezerwy nie spowoduje wprowadzającego w błąd zniekształcenia wyniku finansowego jednostki, to biorąc pod uwagę zasadę istotności, można odstąpić od ustalenia rezerwy.

Płatności w formie akcji

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 16 grudnia 2016 roku podjęło uchwałę o emisji warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje dla kluczowego personelu Spółki zgodnie z ujawnieniem w notce 23.1. dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

W świetle ujawnionych informacji program motywacyjny zaklasyfikowany został jako program płatności w formie akcji rozliczany w postaci instrumentów, który podlega wycenie zgodnie z zapisami MSSF 2.

Na podstawie oceny wszelkich dostępnych faktów i okoliczności oraz wewnętrznych szacunków i analiz, Zarząd dokonał wyceny programu w oparciu o szacunkową wycenę akcji na dzień 16 grudnia 2016 roku oraz z wykorzystaniem dostępnych na rynku informacji o zmienności cen akcji spółek porównywalnych, z wykorzystaniem modelu wyceny opcji Blacka - Scholesa.

Leasing – Spółka jako leasingobiorca

Osądy dotyczące leasingu, gdzie Spółka jest leasingobiorcą, w obszarach takich jak stwierdzenie, czy umowa zawiera leasing, umowy na czas nieokreślony, wykorzystanie opcji przedłużenia lub skrócenia okresu leasingu oraz Szacunki dokonane przy ustalaniu krańcowej stopy procentowej zostały przedstawione w notce 9.1.

Wycena instrumentów pochodnych

Spółka ogranicza zmienność przyszłych przepływów z tytułu zakupów operacyjnych denominowanych w walutach obcych poprzez stosowanie pochodnych transakcji zabezpieczających. Instrumentem zabezpieczającym jest transakcja FX Forward na zakup po stałym ustalonym kursie wymiany waluty obcej - EUR i USD.

Dla każdej transakcji FX Forward robiona jest kalkulacja kwot do ujęcia zmiany wartości godziwej jako:

- ▶ część efektywna ujmowana na kapitale (dotyczy nominalu otwartych transakcji niezaalokowanego na faktury)
- ▶ korekta zapasu (dotyczy transakcji otwartych i rozliczonych – zmiana wyceny z tytułu kursu spot do daty PZ)
- ▶ przychody / koszty finansowe (dotyczy transakcji otwartych i rozliczonych – zmiana wyceny z tytułu zmiany kursu spot od daty PZ do daty rozliczenia / daty bilansowej)
- ▶ przychody / koszty finansowe (dotyczy transakcji otwartych i rozliczonych – zmiana wyceny z tytułu punktów swap oraz część nieefektywna)

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz instrumenty dostępne do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane.

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

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

W dniu 11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia ogłosiła pandemię choroby zakaźnej oznaczonej symbolem COVID-19. Pandemia i spowodowane nią obostrzenia i restrykcje wpłynęły na działalność spółki w różnych obszarach i zakresie, między innymi:

- Produkcja i logistyka – poniesione dodatkowe koszty w związku z przystosowaniem organizacji produkcji do zwiększonych obostrzeń oraz przeorganizowaniem produkcji w poszczególnych zakładach będącym następstwem zmian w popycie na poszczególne produkty
- Supply chain – odnotowane okresowe braki i opóźnienia w dostawach realizowanych przez dostawców (głównie import) spowodowane zakłóceniami w łańcuchu dostaw, nieprzewidywalne zmiany w dotychczasowym popycie na produkty powodujące brak realizacji zamówień oraz opóźnienia w dostawach do klientów
- Sprzedaż – obniżenie sprzedaży wynikające z (i) okresowych spadków popytu, (ii) znacząco mniejszego popytu na wysokomarżowe produkty impulsowe, (iii) ograniczenia w dostępie do sklepów, (iv) zmian koszyka zakupowego klientów, (v) przesunięcia popytu między dotychczasowymi kanałami dystrybucji, (vi) zaburzeń w łańcuchu dostaw do klientów.

Spółka wdrożyła szereg wewnętrznych procedur mających na celu ograniczenie negatywnego wpływu na działalność operacyjną spółki oraz potencjalnego zakażenia pracowników, pozytywnie przeszła audyt certyfikujący z systemu BRC v.8 z wynikiem najwyższym (AA), który weryfikował również zaangażowanie i przygotowanie do walki z pandemią COVID-19. W obiektach Bakalland S.A. nie odnotowano dotychczas potwierdzenia zakażenia koronawirusem.

W bieżącym roku obrotowym Spółka nie odczuła istotnego wpływu pandemii na wyniki finansowe. Osiągnięty został dodatni wynik operacyjny EBITDA oraz pozytywny wskaźnik Kapitału Obrótowego Netto.

Spółka nie przewiduje, żeby wyniki finansowe w kolejnym roku obniżyły się drastycznie. Jednak, żeby zabezpieczyć płynność w tym trudnym okresie, w dniu 3 lipca 2020 uzyskała dodatkową linię kredytową w wysokości 15 mln zł objętą programem gwarancji BGK.

Zarząd Spółki nie widzi ryzyka zagrożenia kontynuacji działalności w związku z pandemią.

Oświadczenie o zgodności

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

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

7.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest PLN.

8. Istotne zasady rachunkowości

8.1. Wycena do wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

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

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

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

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

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

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

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

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

8.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
USD	3,9806	3,7336
EUR	4,4660	4,2520

8.3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

<i>Typ</i>	<i>Średni Okres</i>
Budynki i budowle	40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	15 lat
Urządzenia biurowe	5 lat
Środki transportu	5 lat
Komputery	5 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat

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

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

8.3.1 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

8.4. Aktywa niematerialne

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

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 72 stanowią jego integralną część.

Spółka 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 ograniczonym 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 ujemnie się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

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

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji,

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

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

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne [znaki towarowe]</i>
Okresy użytkowania	Nieokreślone. Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	Nieokreślony	2-5 lat	5-30 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane. Amortyzowane przez okres umowy - metodą liniową.	Nie są amortyzowane	2-5 lat metodą liniową	5-30 lat metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte	Nabyte	Nabyte
Test na utratę wartości	Nieokreślony okres użytkowania - coroczny oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości. Dla pozostałych – coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczny test na utratę wartości firmy.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Nieokreślony okres użytkowania - coroczny oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

8.5. Leasing

8.5.1 Spółka jako leasingobiorca – polityka rachunkowości stosowana do dnia 30 czerwca 2019

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

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

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

8.5.2 Spółka jako leasingobiorca – polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 lipca 2019

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy 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, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka 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 testom na utratę wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązanie 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 Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 72 stanowią jego integralną część.

leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka 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

Spółka 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). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu 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.

8.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

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

8.7. Koszty finansowania zewnętrznego

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

8.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje.

Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce wtedy, gdy:

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

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

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

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

Jednostkami stowarzyszonymi są takie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, niebędące jednostkami zależnymi ani udziałami we wspólnych przedsiębiorstwach Spółki. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji z zakresu polityki finansowej i operacyjnej prowadzonej działalności gospodarczej; nie oznacza ona jednak sprawowania kontroli bądź współkontroli nad tą polityką.

Wspólne przedsięwzięcia to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontroli. Współkontrola jest to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

8.9. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Zaprzestanie ujmowania

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

- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

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

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

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

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

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

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

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

Spółka nie posiada aktywa finansowego zaliczanego do tej kategorii.

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

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

Spółka nie posiada aktywa finansowego zaliczanego do tej kategorii.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

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

8.10. Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

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

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

Jednocześnie, Spółka ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni.

8.11. Wbudowane instrumenty pochodne

Jeśli kontrakt hybrydowy zawiera umowę zasadniczą będącą składnikiem aktywów objętym zakresem standardu MSSF 9, jednostka stosuje wymogi określone w paragrafach 4.1.1-4.1.5 MSSF 9 do całego kontraktu hybrydowego.

Jeśli kontrakt hybrydowy zawiera umowę zasadniczą, która nie jest składnikiem aktywów objętym zakresem MSSF 9, wówczas wbudowany instrument pochodny oddziela się od umowy zasadniczej i ujmuje jako instrument pochodny zgodnie z zasadami MSSF 9 wtedy i tylko wtedy, gdy:

- cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nim związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwymi dla umowy zasadniczej;
- samodzielny instrument o takich samych warunkach umownych jak wbudowany instrument pochodny spełniałby definicję instrumentu pochodnego; oraz
- kontrakt hybrydowy nie jest wyceniany w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej nie są ujmowane w wyniku finansowym (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w zobowiązanie finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest oddzielany).

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

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

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Spółka dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

8.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward oraz kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe).

Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

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

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

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją lub
- zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym.

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

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

8.13. Zapasy

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

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

Materiały	<ul style="list-style-type: none">• w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”
Produkty gotowe i produkty w toku	<ul style="list-style-type: none">• koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego
Towary	<ul style="list-style-type: none">• w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło” .

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

8.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

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

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

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

8.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

8.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

8.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

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

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

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

8.18. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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 Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

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

8.19. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w zysku lub stracie.

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

8.19.1 Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych 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 Spółki) 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 Spółki 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 ujmowane są 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 Spółki 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.

8.20. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

Zgodnie z polską praktyką gospodarczą akcjonariusze/ udziałowcy jednostek mogą dokonać podziału zysku na cele pracownicze w formie zasilenia funduszu socjalnego oraz na inne fundusze specjalne. W sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF ta część podziału zysku jest zaliczana do kosztów działalności okresu

8.21. Przychody

8.21.1 Przychody z umów z klientami

Spółka stosuje MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 *Leasing*, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Identyfikacja umowy z klientem

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;

- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Spółce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Dobro lub usługa przyrządzone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Spółki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Wynagrodzenie zmienne

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Spółka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Spółka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Spółce dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Spółka zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Spółka albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Spółka zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 72 stanowią jego integralną część.

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. W odniesieniu do umów dotyczących usług ciągłych, na podstawie których Spółka ma prawo do otrzymania od klienta wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane, Spółka ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Spółka określa czy charakter przyrzeczenia Spółki stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest pośrednikiem).

Spółka jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczoną dobrą lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Jednostka nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Jednostka występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji Spółka ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Spółka działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. W takim przypadku Spółka ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot.

Wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzielaniem rabatów, pod warunkiem złożenia przez klienta zamówień na określoną wartość lub ilość.

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Wprowadzane zmiany są zbieżne z dotychczas stosowaną w Spółce polityką rachunkowości.

Prawo do zwrotu

W pojedynczych przypadkach umowy z sieciami handlowymi przewidują możliwość zwrotu niesprzedanego towaru.

Należności

W ramach należności Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Spółka ujmuje należność zgodnie z MSSF 9 (nota 10.11). W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu umowy wszelkie różnice pomiędzy wyceną należności zgodnie z MSSF 9 a odpowiadającą jej wcześniej ujętą kwotą przychodów Spółka ujmuje jako koszt (strata z tytułu utraty wartości).

Zobowiązania z tytułu umowy W ramach zobowiązań z tytułu umowy Spółka ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

Aktywa z tytułu prawa do zwrotu

W ramach aktywów z tytułu prawa do zwrotu Spółka ujmuje prawo do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązania do zwrotu zapłaty.

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

Spółka ujmuje zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia, jeżeli po jego otrzymaniu oczekuje, że zwróci jego część lub całość klientowi. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia wycenia się w kwocie otrzymanego wynagrodzenia

(lub należności), do którego – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – nie jest ona uprawniona (tj. w wysokości kwot nieujętych w cenie transakcyjnej). Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia (oraz odpowiednia zmiana ceny transakcyjnej oraz wynikająca z niej zmiana zobowiązania z tytułu umowy) jest aktualizowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w związku ze zmianami okoliczności.

Wymogi w zakresie prezentacji i ujawniania informacji

MSSF 15 wprowadza nowe wymogi w zakresie prezentacji i ujawnień. Spółka oceniła, że wpływ tych ujawnień nie jest istotny. Dodatkowo, zgodnie z wymogami MSSF 15, Spółka przedstawia ujęte przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. Spółka ujawnia ponadto wystarczające informacje, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie powiązania między ujawnieniem przychodów w podziale na kategorie a informacjami o przychodach, które jednostka ujawnia dla każdego segmentu sprawozdawczego, jeżeli stosuje MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Wymogi dotyczące ujmowania i wyceny zgodnie z MSSF 15 mają również zastosowanie do ujmowania i wyceny aktywa/ rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, różnic kursowych z przeliczenia jednostki zagranicznej, a także zysku/ straty ze sprzedaży aktywów niefinansowych (takich jak rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne), w sytuacji, gdy taka sprzedaż nie odbywa się w normalnym toku prowadzenia działalności gospodarczej. W ocenie Spółki wpływ przyjęcia MSSF 15 nie jest jednak w tym zakresie istotny.

8.22. Podatki

8.22.1 Podatek bieżący

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

8.22.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się

przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

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

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

Spółka 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.

8.22.3 Podatek od towarów i usług

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

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

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

8.22.4 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Spółka przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Spółka określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Spółka ujmuje wartość oczekiwaną – jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

8.23. Zysk netto na akcje

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

9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 30 czerwca 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2019 roku i później.

Spółka zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 Leasing („MSSF 16”).

Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w bieżącym roku obrotowym, nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

9.1. MSSF 16 Leasing

MSSF 16 zastępuje MSR 17 Leasing („MSR 17”) oraz związane z nimi interpretacje. Standard określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania leasingu i wymaga, aby leasingobiorcy rozliczali większość umów leasingowych w ramach jednego modelu bilansowego.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmieniona w stosunku do MSR 17. Leasingodawcy będą nadal klasyfikować leasing jako operacyjny lub finansowy, stosując podobne zasady jak w MSR 17. Dlatego też MSSF 16 nie miał wpływu na te umowy leasingowe, w których Spółka jest leasingodawcą.

Spółka posiada umowy leasingu samochodów, najmu nieruchomości biurowych i magazynowych oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów. Przed przyjęciem MSSF 16, Spółka klasyfikowała każdy z leasingów (jako leasingobiorca) na dzień rozpoczęcia okresu leasingu jako leasing finansowy lub operacyjny. Leasing był klasyfikowany jako finansowy, jeżeli zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu zostały przeniesione na Spółkę. W przeciwnym razie leasing był klasyfikowany jako operacyjny. Leasing finansowy był kapitalizowany w wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia okresu leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli była ona niższa od wartości godziwej. Opłaty leasingowe były rozdzielane pomiędzy odsetki (ujęte jako koszty finansowe) i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. W leasingu operacyjnym przedmiot umowy nie był aktywowany, a opłaty leasingowe były ujmowane jako koszty operacyjne w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu.

Po przyjęciu MSSF 16 Spółka zastosowała jedno podejście do ujmowania i wyceny dla wszystkich umów leasingu, których jest leasingobiorcą, z wyjątkiem leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości. Spółka ujęła zobowiązania z tytułu leasingu oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów bazowych.

Spółka wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Spółka zdecydowała się skorzystać z praktycznego rozwiązania pozwalającego na stosowaniu standardu tylko w odniesieniu do umów, które zostały wcześniej zidentyfikowane jako umowy leasingu zgodnie z MSR 17 w dniu pierwszego zastosowania. Spółka zdecydowała się również skorzystać ze zwolnień z tytułu ujęcia umów leasingowych, których okres leasingu w dniu rozpoczęcia wynosi 12 miesięcy lub krócej i które nie zawierają opcji zakupu („leasing krótkoterminowy”) oraz umów leasingowych, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość („aktywa o niskiej wartości”). Ponadto Spółka skorzystała z następujących dopuszczalnych praktycznych rozwiązań w odniesieniu do leasingów uprzednio sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17:

- Spółka zastosowała jedną stopę dyskonta dla portfela leasingów o podobnych cechach,
- Spółka zastosowała uproszczone podejście w odniesieniu do umów leasingu, których okres kończy się po upływie 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania, polegające na ujęciu tych leasingów zgodnie z wymogami dotyczącymi krótkoterminowych umów leasingu oraz przedstawieniu kosztów z nimi związanych w ujawnieniu obejmującym poniesione koszty krótkoterminowych umów leasingowych.
- Spółka wyłączyła początkowe koszty bezpośrednie z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania.

W wyniku wdrożenia MSSF 16 Spółka rozpoznała aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniom z tytułu leasingu.

Średnioważona stopa dyskontowa przyjęta na moment pierwszego zastosowania standardu wyniosła 3,40%.

Przy wdrożeniu MSSF 16 Spółka zastosowała następujące osądy i szacunki:

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 72 stanowią jego integralną część.

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Spółka nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla umów leasingowych, dlatego przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa, jaką Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie z sytuacji finansowej (zwiększenie /(zmniejszenie)) na dzień pierwszego zastosowania, tj. 1 lipca 2019 roku:

<u>Wpływ na Sprawozdanie z sytuacji finansowej</u>	30 czerwca 2020	1 lipca 2019
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	-3 236	-4 822
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	9 811	12 953
Suma aktywów	6 575	8 131
Kapitał własny	15	-
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	15	-
Zobowiązania długoterminowe	5 426	6 557
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	5 423	6 557
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 134	1 574
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	1 134	1 574
Zobowiązania razem	6 560	8 131
Suma pasywów	6 575	8 131

<u>Wpływ na Rachunek zysków i strat</u>	Rok obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2020	
Koszty sprzedaży	-100	-
Koszty zarządu	-194	-
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	294	-
Koszty finansowe	276	-
Zysk/ (strata) brutto	18	-
Podatek dochodowy	3	-
Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej	15	-

<u>Wpływ na Koszty w układzie porównawczym (nota 11.7.)</u>	Rok obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2020	
Amortyzacja	1 555	-
Usługi obce	-1 849	-

<u>Wpływ na Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</u>		
Zysk/(strata) brutto	18	-
Amortyzacja	1 555	-
Odsetki i udziały w zyskach	276	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 849	-
Odsetki zapłacone	-276	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-1 573	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 849	-

Nowe zasady rachunkowości Spółki po przyjęciu MSSF 16 zostały opisane w nocie 8.5.2. „Spółka jako leasingobiorca – polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 lipca 2019 roku”.

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie przyszłych opłat z tytułu leasingu operacyjnego zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym na rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 roku do wartości zobowiązań z tytułu leasingu ujętych na dzień 1 lipca 2019 roku:

Przyszłe opłaty z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 30 czerwca 2019 roku (ujawnienie zgodnie z MSR 17)	13 578
Zwolnienie z zakresu MSSF 16 z tytułu leasingu krótkoterminowego	91
Zwolnienia z zakresu MSSF 16 z tytułu leasingu o niskiej wartości	-
Przyszłe płatności leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego ujmowanych zgodnie z MSSF 16 na dzień 1 lipca 2019	13 487
Dyskonto	5 356
Dodatkowe zobowiązanie z tytułu leasingu na dzień 1 lipca 2019	8 131
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego według MSR 17 na 30 czerwca 2019	4 075
Zobowiązanie z tytułu leasingu na dzień 1 lipca 2019 roku	12 206

9.2. Pozostałe

Pozostałe zmiany, które nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, są następujące

a) Interpretacja KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego*

Interpretacja wyjaśnia sposoby ujmowania i wyceny podatku dochodowego zgodnie z MSR 12, jeżeli istnieje niepewność związana z jego ujęciem. Nie dotyczy ona podatków ani opłat nieobjętych zakresem MSR 12, ani też nie obejmuje wymogów dotyczących odsetek i kar związanych z niepewnym ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy w szczególności:

- odrębnego uwzględniania przez jednostkę przypadków niepewnego traktowania podatkowego;
- założeń czynionych przez jednostkę co do kontroli ujęcia podatku przez organy podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka ustala dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka uwzględnia zmiany faktów i okoliczności.

Jednostka musi ustalić, czy rozpatruje każde niepewne ujęcie podatkowe osobno, czy też łącznie z jednym lub większą liczbą innych niepewnych ujęć. Należy postępować zgodnie z podejściem, które lepiej przewiduje rozwiązanie niepewności.

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 przedsięwzięciach*

e) Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017:

- MSSF 3 Połączenia jednostek – w zakresie nabyć wieloetapowych
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – w zakresie uzyskania wspólnej kontroli nad wspólnym działaniem
- MSR 12 Podatek dochodowy – w zakresie skutków podatkowych dywidend
- MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego - zmiany precyzują, że jednostka traktuje wszelkie pożyczki pierwotnie zaciągnięte w celu wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów jako część pożyczek ogólnych, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania tego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone.

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.

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

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak 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) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 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 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 *Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych* (opublikowano dnia 14 maja 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;
- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania* (opublikowano dnia 14 maja 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;
- Zmiany do MSR 37 *Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych* (opublikowano dnia 14 maja 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;
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020* (opublikowano dnia 14 maja 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;
- Zmiana do MSSF 16 *Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19* (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później. Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie, w tym dla sprawozdań finansowych nie zatwierdzonych do publikacji na 28 maja 2020;
- Zmiany do MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe* – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 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.

11. Przychody i koszty

11.1. Przychody z umów z klientami

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2019</i>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	49 113	38 952
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	373 454	416 432
Przychody ze sprzedaży ogółem	422 567	455 384
- w tym od jednostek powiązanych	2	1 839

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2019</i>
Kraj	372 156	413 782
- w tym od jednostek powiązanych	2	1 839
Eksport	50 411	41 602
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów ogółem	422 567	455 384
- w tym od jednostek powiązanych	2	1 839

Przychody w podziale na kategorie

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2019</i>
Przychody ze sprzedaży ogółem	422 567	455 384
Bakalie	197 337	247 738
Batony	38 724	45 083
Płatki zbożowe	47 111	39 163
Desery	31 720	34 154
Dodatki i składniki do ciast	33 158	29 957
Ciasta	19 719	21 403
Masy	29 842	25 502
Pozostałe	24 956	12 384

Przychody w podziale kanały dystrybucji

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2019</i>
Przychody ze sprzedaży ogółem	422 567	455 384
Nowoczesny	120 263	142 334
Dyskonty	127 542	138 836
Tradycyjny	78 050	103 078
Eksport	51 600	43 188
Pozostałe	45 112	27 948

W roku obrotowym 2019 wiodącym odbiorcą, z którymi obrót przekroczył 10% przychodów Spółki był Jeronimo Martins Polska S.A. – obrót wyniósł 24,4% obrotu ogółem.

11.2. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2019</i>
Rozwiązanie odpisu na środki trwałe	1 410	150
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	74
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	543
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	138	437
Usługi pozostałe	333	591
Sprzedaż makulatury	61	200
Dotacje	693	890
Inne	83	158
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	2 718	3 043

11.3. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2019</i>
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	112	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	178
Kary, grzywny, odszkodowania	783	1 212
Darowizny zewnętrzne	370	325
Inne	9	172
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	1 274	1 887

Na dzień 30 czerwca 2020 roku kwota 783 tys. PLN w przeważającej części dotyczy kosztów kar za braki i opóźnienia w dostawach, natomiast na dzień 30 czerwca 2019 roku kwota ta wynosiła 1 212 tys. PLN.

11.4. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2019</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	16	24
Przychody z tytułu odsetek pozostałych	798	820
Różnice kursowe	243	576
Przychody finansowe ogółem	1 057	1 420

11.5. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2019</i>
Odsetki od kredytów bankowych	3 474	3 980
Obsługa kredytu	558	619
Odsetki od leasingów	449	192
Odsetki od innych zobowiązań	23	11
Odsetki faktoring	791	906
Obsługa faktoringu	866	613
Koszty finansowe ogółem	6 161	6 321

11.6. Pozycje szczególne

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2019</i>
Koszty personalne - restrukturyzacje	1 249	2 882
Zapasy nierotujące - wyroby, towary, surowce, palety	196	109
Likwidacje ŚT/odpisy	-	-935
Koszty pozyskania kredytu	130	-
Zaległe opłaty handlowe i inne zdarzenia jednorazowe	-	256
Należności nieściągalne	-	-180
Jednorazowe usługi konsultingowe	3 169	943
Rozliczenie z członkami Zarządu	1 083	-
Koszty reorganizacji ogółem	5 827	3 075

11.7. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2019</i>
Amortyzacja	11.8	22 923	20 575
Zużycie materiałów i energii		265 187	285 014
Usługi obce		47 910	62 452
Podatki i opłaty		1 786	2 183
Koszty świadczeń pracowniczych	11.9	55 299	51 871
Pozostałe koszty rodzajowe		1 334	1 855
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		29 492	23 363
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		423 930	447 313
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		357 834	372 658
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		41 357	50 461
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		16 530	18 392
Pozycje ujęte w kosztach programu motywacyjnego opartego o akcje		221	221
Pozycje szczególne		5 511	4 189
Zmiana stanu produktów		2 477	1 392

11.8. Koszty amortyzacji ujęte w zysku lub stracie

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2019</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	12 805	11 790
Amortyzacja środków trwałych oraz praw do użytkowania	12 664	11 786
Amortyzacja wartości niematerialnych	141	4
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	7 075	6 644
Amortyzacja środków trwałych oraz praw do użytkowania	3 045	1 692
Amortyzacja wartości niematerialnych	4 030	4 952
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	3 043	2 141
Amortyzacja środków trwałych oraz praw do użytkowania	1 516	879
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 527	1 262
Razem amortyzacja	22 923	20 575

11.9. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2019</i>
Wynagrodzenia	46 334	43 002
Koszty ubezpieczeń społecznych	7 700	7 540
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	1 044	1 108
Koszty programu motywacyjnego opartego o akcje	221	221
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	55 299	51 871

12. Podatek dochodowy

12.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku i 30 czerwca 2019 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2019</i>
Ujęte w zysku lub stracie	430	1 478
Bieżący podatek dochodowy	2 209	1 298
Odroczony podatek dochodowy	-1 779	180
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	430	1 478
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-32	1 338

12.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku i 30 czerwca 2019 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2019</i>
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-2 863	6 832
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	-2 863	6 832
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	-544	1 298
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	802	617
Nierozpoznany podatek odroczony w poprzednim roku	155	-666
Wynik podatkowy zależnej spółki komandytowej	-	72
Pozostałe	17	157
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	430	1 478

13. Odroczone podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Rachunek zysków i strat</i>		<i>Składniki kapitału własnego</i>	
	<i>30 czerwca 2020</i>	<i>30 czerwca 2019</i>	<i>30 czerwca 2020</i>	<i>30 czerwca 2019</i>	<i>30 czerwca 2020</i>	<i>30 czerwca 2019</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego						
Ulga inwestycyjna	15	15	-	-19	-	-
Środki trwałe i aktywa niematerialne	12 867	13 970	-1 103	-1 181	-	7 158*
Niezapłacone odsetki oraz SCN	10	13	-3	13	-	-
Niezrealizowane różnice kursowe	138	131	7	131	-	-
Wycena instrumentów finansowych		-	-	-	-	-1 083
Naliczone, niezapłacone odsetki	198	-	198	-	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	13 228	14 130	-902	-1 056	-	6 075
Aktywa z tytułu podatku odroczonego						
Naliczone, niezapłacone odsetki	-	-		62	-	-
Niezrealizowane różnice kursowe	6	9	3	236	-	-
Odpisy aktualizujące rozrachunki	57	37	-20	247	-	-
Wycena zapasów	42	135	93	19	-	-
Niewypłacone wynagrodzenia, składki ZUS	59	66	7	65	-	-121*
Rezerwy na zobowiązania	5 684	4 642	-1042	-557	-	-611*
Rezerwa emerytalna	161	162	1	-18	-	-122*
Strata podatkowa do odliczenia	-	-	0	1 355	-	-
Wycena instrumentów finansowych	159	265	81	-	25	-265
Wycena do wartości godziwej aktywów trwałych	156	163	-	-173	7	10
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 323	5 479	-877	1 236	32	-1 109
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-1 779	180	32	4 966
Salda po skompensowaniu						
Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:						
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	6 904	8 651		-		-

* dotyczy kapitału powstałego w efekcie połączenia spółek

14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

W bieżącym okresie rozliczeniowym wystąpiły aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 2 656 tys. PLN. Był to majątek zlokalizowany w Osinie, który został wyłączony ze struktur Bakallandu z dniem 1 lipca 2020 r., czyli już po dniu bilansowym. Zakład produkcyjny w Osinie został sprzedany jako Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa, co oznacza, że nowy Inwestor stał się właścicielem tej części biznesu oraz pracodawcą dla pracowników zatrudnianych przez Bakalland w tej lokalizacji.

Zorganizowana część przedsiębiorstwa zostanie sprzedana za kwotę 4 714,5 KPLN. Na dzień bilansowy Spółka otrzymała zadatek w kwocie 950 KPLN, który jest prezentowany w bilansie w pozycji Przychody przyszłych okresów.

Jednocześnie została podpisana umowa o współpracy między inwestorem, a firmą Bakalland S.A., która gwarantuje zachowanie bieżących procesów produkcyjnych i logistycznych związanych z produkcją mas do ciast oraz pakowania owoców kandyzowanych.

W roku ubiegłym Spółka takie aktywa nie występowały.

15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zarówno w bieżącym jak i w ubiegłym okresie rozliczeniowym Spółka nie wypłacała dywidend.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku	Grunt	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne Środki trwałe	Środki trwałe w budowie /zaliczki	Ogółem
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2019 roku	7 149	92 685	90 174	10 953	6 175	4 994	212 130
Przekwalifikowania do pozycji aktywa z tytułu prawa do użytkowania	—	—	—	7 749	—	—	7 749
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2019 roku	7 149	92 685	90 174	3 204	6 175	4 994	204 381
Nabycia	—	—	—	—	—	7 858	7 858
Transfery	—	144	9 269	45	1080	-10 538	—
Przeniesienie do WNiP	—	—	—	—	—	-974	-974
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	574	12 022	7 019	350	617	—	20 582
Zmniejszenia/sprzedaż/likwidacja	—	—	671	49	131	—	851
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2020 roku	6 575	80 807	91 753	2 850	6 507	1 340	189 832
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2019	42	28 714	51 122	5 223	4 088	344	89 533
Przekwalifikowania do pozycji aktywa z tytułu prawa do użytkowania	—	—	—	2 927	—	—	2 927
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2019 roku	42	28 714	51 122	2 296	4 088	344	86 606
Odpis amortyzacyjny za okres	—	2 541	10 057	262	1 197	—	14 057
Odpis aktualizujący - rozwiązanie	—	1	1 318	—	—	—	1 319
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	—	10 764	6 239	304	618	—	17 925
Zmniejszenia/sprzedaż/likwidacja	—	—	569	49	131	—	749
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2020 roku	42	20 490	53 053	2 205	4 536	344	80 670
Wartość netto na dzień 1 lipca 2019 roku	7 107	63 971	39 052	908	2 087	4 650	117 775
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2020 roku	6 533	60 317	38 699	645	1 971	996	109 162

BAKALLAND S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 30 czerwca 2020
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne Środki trwałe	Środki trwałe w budowie /zaliczki	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2018 roku	7 149	92 428	89 987	4 069	5 384	1 955	200 972
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	—	—	962	5 511	449	23	6 945
Nabycia	—	—	—	—	—	8 563	8 563
Transfery	—	259	1 994	1 373	803	- 4 429	—
Przeniesienie do WNiP	—	—	—	—	—	- 1 118	- 1 118
Zmniejszenia/sprzedaż/likwidacja	—	2	2 769	—	461	—	3 232
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2019 roku	7 149	92 685	90 174	10 953	6 175	4 994	212 130
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2018 roku	42	26 183	44 378	2 218	3 250	344	76 415
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	—	—	108	1 454	144	—	1 706
Odpis amortyzacyjny za okres	—	2 532	9 142	1 551	1 132	—	14 357
Odpis aktualizujący	—	—	1 264	—	—	—	1 264
Zmniejszenia/sprzedaż/likwidacja	—	1	1 242	—	438	—	1 681
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2019 roku	42	28 714	51 122	5 223	4 088	344	89 533
Wartość netto na dzień 1 lipca 2018 roku	7 107	66 245	45 609	1 851	2 134	1 611	124 557
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2019 roku	7 107	63 971	39 052	5 730	2 087	4 650	122 597

17. Leasing

17.1. Spółka jako leasingobiorca (okres od 1 lipca 2019 roku – po wdrożeniu MSSF 16)

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 roku spółka posiadała następujące umowy leasingu:

Kontrahent	Umowa	Przedmiot leasingu
ALD Automotive Polska Sp. z o.o.	7721402 z dnia 18.02.2016	samochód marki Renault
Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	6530349-1217-00944 z dnia 16.01.2017	samochód marki Volkswagen Sharan
M Leasing Sp. z o.o.	BAKALLAND/WZ/209519/2015 z dnia 10.10.2016	samochód marki IVECO
Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o. o	BAKALLAND/VWL/2014 z dnia 30.09.2015	1 samochód marki Skoda Octavia III Kombi
Hitachi Capital Polska Sp. z o.o.	25/2017/WDT z dnia 22.02.2017	76 samochodów osobowych Volkswagen Golf
Hitachi Capital Polska Sp. z o.o.	22/2017/WDT z dnia 22.02.2017	24 samochody osobowe Skoda Octavia III Kombi
Hitachi Capital Polska Sp. z o.o.	22/2017/WDT z dnia 22.02.2017	9 samochodów osobowych Skoda Superb
Hitachi Capital Polska Sp. z o.o.	25/2017/WDT z dnia 22.02.2017	5 samochodów osobowych Skoda Karoq
Urząd Miasta Włocławka	Akt Notarialny 5405/1996	wieczyste użytkowanie gruntów
Orbis S.A.	umowa z dnia 01.01.2019	wynajem miejsc parkingowych Warszawa przy ul. Fabryczna
Raben Logistics Polska Sp. z o.o.	umowa z dnia 01.12.2014	składowanie - magazyn wyrobów gotowych
Riverside PL Propco SARL	umowa z dnia 04.10.2006	wynajem powierzchni biurowych Warszawa ul. Fabryczna 5

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 72 stanowią jego integralną część.

BAKALLAND S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 30 czerwca 2020
(w tysiącach PLN)

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym:

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku	<i>Grunty</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transport</i>	<i>Inne Środki trwale</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2019 roku	—	—	—	—	—	—
Przekwalifikowania do pozycji aktywa z tyt. prawa do użytkowania	—	—	—	7 749	—	7 749
Wdrożenie MSSF16 na dzień 1 lipca 2019 roku	2 652	5 479	—	—	—	8 131
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2019 roku	2 652	5 479	—	7 749	—	15 880
Nabycia	—	—	—	414	—	414
Zmniejszenia/sprzedaż/likwidacja	—	—	—	668	—	668
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2020 roku	2 652	5 479	—	7 495	—	15 626
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2019	—	—	—	—	—	—
Przekwalifikowania do pozycji aktywa z tyt. prawa do użytkowania	—	—	—	2 927	—	2 927
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2019 roku	—	—	—	2 927	—	2 927
Odpis amortyzacyjny za okres	35	1 521	—	1 612	—	3 168
Zmniejszenia/sprzedaż/likwidacja	—	—	—	280	—	280
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2020 roku	35	1 521	—	4 259	—	5 815
Wartość netto na dzień 1 lipca 2019 roku	2 652	5 479	—	4 822	—	12 953
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2020 roku	2 617	3 958	—	3 236	—	9 811

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 30 czerwca 2019 roku została ujawniona w nocie 16. „Rzeczowe aktywa trwałe”.

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

	<i>Rok obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2020</i>
Na dzień 30 czerwca 2019 roku	4 075
Wdrożenie MSSF 16 Leasingi	8 131
Na dzień 1 lipca 2019 roku	12 206
Zwiększenia (nowe leasingi)	414
Odsetki naliczone	449
Płatności (cz. kapitałowa i odsetkowa)	3 813
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	9 256
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>3 076</i>
<i>Długoterminowe</i>	<i>6 180</i>

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w nocie 37.5. „Ryzyko związane z płynnością”.

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

	<i>Rok obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2020</i>
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	3 168
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	449
Koszty leasingów krótkoterminowych	91
Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości	41
Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat	3 749

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł w bieżącym roku finansowym wyniosły: część odsetkowa 449 tys. PLN oraz część kapitałowa 3 364 tys. PLN.

17.2. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca (okres do 30 czerwca 2019 roku - przed wdrożeniem MSSF 16)

Na dzień 30 czerwca 2019 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	<i>30 czerwca 2019</i>
W okresie 1 roku	1 850
W okresie od 1 do 5 lat	4 662
Powyżej 5 lat	7 066
	<hr/> 13 578

17.3. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – Spółka jako leasingobiorca (okres do 1 lipca 2019 roku - przed wdrożeniem MSSF 16)

Na dzień 30 czerwca 2019 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiały się następująco:

	<i>30 czerwca 2019</i>	
	<i>Opłaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>
W okresie 1 roku	1 437	1 368
W okresie od 1 do 5 lat	447	425
Powyżej 5 lat	–	–
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	<hr/> 1 884	<hr/> 1 793
Minus koszty finansowe	<hr/>	<hr/>
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:		
Krótkoterminowe	1 884	1 793
Długoterminowe	1 437	1 368
	<hr/> 447	<hr/> 425

18. Nieruchomości inwestycyjne

Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

19. Aktywa niematerialne

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku	Patenty, licencje	Znaki towarowe	Wartość firmy	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2019 roku	7 414	129 863	5 061	142 338
Transfer z środków trwałych w budowie	974	–	–	974
Likwidacja/Sprzedaż	13	–	–	13
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2020 roku	8 375	129 863	5 061	143 299
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2019 roku	4 382	50 782	2 199	57 363
Odpis amortyzacyjny za okres	1 756	3 942	–	5 698
Odpis aktualizujący - rozwiązanie	91	–	–	91
Likwidacja/Sprzedaż	13	–	–	13
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2020 roku	6 034	54 724	2 199	62 957
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2020 roku	2 341	75 139	2 862	80 342
Rok zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku	Patenty, licencje	Znaki towarowe	Wartość firmy	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2018 roku	5 963	57 358	26 216	89 537
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	333	72 505	–	72 838
Transfer z środków trwałych w budowie	1 118	–	–	1 118
Korekta wynikająca z połączenia spółek zależnych	–	–	-21 155	-21 155
Likwidacja/Sprzedaż	–	–	–	–
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2019 roku	7 414	129 863	5 061	142 338
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2018 roku	2 782	10 765	2 199	15 746
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	288	35 110	–	35 398
Odpis amortyzacyjny za okres	1 312	4 907	–	6 219
Odpis aktualizujący	–	–	–	–
Likwidacja/Sprzedaż	–	–	–	–
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2019 roku	4 382	50 782	2 199	57 363
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2019 roku	3 032	79 081	2 862	84 975

W ramach aktywów niematerialnych Spółki najistotniejsze pozycje stanowią znaki towarowe (marki) Delecta oraz Bakalland. Powyższe znaki towarowe zostały rozpoznane w ramach rozliczenia przejęcia tych podmiotów. Początkową wartość znaków na moment objęcia kontroli określono na bazie wartości godziwej znaków określonej przez rzeczoznawców zatrudnionych przez Zarząd. Wartość godziwa marki Delecta określona została na poziomie 51 630 tysięcy złotych a wartość marki Bakalland na dzień objęcia kontroli określono na poziomie 43 803 tys. zł.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Grupa amortyzuje znaki towarowe przez okres ekonomicznej użyteczności, który dla powyższego znaku określony został na poziomie 30 lat, który stanowi najlepszy osąd Zarządu co do przewidywalnego okresu używania marki. Jednocześnie co roku Zarząd monitoruje trafność tego osądu i na dzień 30 czerwca 2020 roku nie zidentyfikował podstaw do jego zmiany.

Wartość księgowa znaku towarowego Delecta w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 41 449 tysięcy złotych. Wartość księgowa znaku towarowego Bakalland na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 33 338 tysięcy złotych.

Zarząd dokonał analizy pod kątem przesłanek utraty wartości znaków towarowych i uznał, że nie występują przesłanki do rozpoznania odpisów.

Ponadto na moment objęcia kontroli nad Delectą zidentyfikowano aktywa niematerialne w postaci receptur na kwotę wartości godziwej 5 726 złotych. Zarząd dokonał oceny przewidywanego okresu użyteczności receptur i przyjął okres amortyzacji 5 lat dla tych pozycji. Wartość księgowa receptur na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 352 tys. PLN.

Z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności i fakt występowania jednego wspólnego segmentu operacyjnego, w ocenie Zarządu istnieje jeden główny ośrodek (w rozumieniu MSR 36 Utrata wartości aktywów) wypracowujący środki pieniężne, skoncentrowany na produkcji i dystrybucji produktów spożywczych. Wskutek powyższego wartość firmy została przypisana do jednego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którym jest Spółka Bakalland S.A.

Na bazie najlepszych szacunków i założeń Zarząd Spółki analizuje na każdy dzień bilansowy czy istnieją przesłanki wskazujące na potencjalną utratę wartości aktywów.

Zarząd przeprowadził test na utratę wartości firmy na dzień 30 czerwca 2020 roku, traktując całą Grupę Kapitałową Bakalland jako jedno CGU. Zastosował przy tym WACC 6,97%. Test przeprowadzono na bazie prognoz wewnętrznych spółki zakładających średnioroczny wzrost przychodów w okresie prognozy na poziomie 5-9% i EBITDA ok. 7-14%. Dodatkowo przyjęto, że zmiana zapotrzebowania na kapitał obrotowy będzie stanowiła w okresie prognozy 10% wzrostu przychodów rok do roku. Dla okresu rezydualnego Zarząd przyjął stopę wzrostu po okresie projekcji na poziomie 0%. Zgodnie z przeprowadzonymi kalkulacjami wartość odzyskiwalna aktywów ośrodka generującego przepływy przekracza wartość księgową zaangażowanych aktywów, w związku z czym Zarząd nie rozpoznał odpisów aktualizujących.

W przypadku spadku EBIT o 35,5 % w horyzoncie prognozy przy niezmiennych pozostałych parametrach modelu określenia wartości odzyskiwalnej wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne byłaby równa wartości bilansowej. W przypadku wzrostu średnioważonego kosztu kapitału o 6,33 p.p. przy pozostałych parametrach modelu niezmiennych wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne byłaby równa wartości bilansowej.

COVID-19 nie wpłynął istotnie na budżety Spółki na kolejne lata, w związku z czym nie miał również wpływu na wyniki testu.

20. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
Akcje spółek notowanych na giełdzie	187	148
	187	148

W wymienionej grupie aktywów Spółka zaprezentowała akcje podmiotów notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych. Zgodnie z polityką rachunkowości aktywa te są klasyfikowane do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i wyceniane są w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

Udziały w spółkach notowanych na giełdzie na dzień:	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
Organic Farma Zdrowia	187	148

21. Udzielone pożyczki i zakupione obligacje

	Rok zakończony 30 czerwca 2020	Rok zakończony 30 czerwca 2019
Saldo na bilansie otwarcia	26 000	24 860
Udzielenie pożyczek	-	369
Naliczone odsetki	799	770
Kompensata z zakupionymi akcjami własnymi	-9 502	-
Kompensata z zakupionymi akcjami własnymi które zostały umorzone w trakcie roku	-144	-
Saldo na bilansie zamknięcia, w tym	17 153	26 000
- część kapitałowa	16 110	25 180
- naliczone odsetki	1 043	820

W latach ubiegłych Spółka udzieliła pożyczki akcjonariuszom spółki (osobom fizycznym) w kwocie 1 059 tys. PLN oraz obligacji zakupionych od akcjonariuszy na kwotę 23 801 tys. PLN. W dniu 15 czerwca 2020 r. pożyczki oraz część obligacji wraz z naliczonymi odsetkami zostały rozliczone poprzez zakup akcji własnych przez Bakalland. Na dzień bilansowy Spółka pozostaje w posiadaniu obligacji tylko od głównego akcjonariusza Innova w kwocie 16 973 tys. PLN (w tym z naliczonymi odsetkami) z terminem wykupu ustalonym na dzień 18 maja 2025.

Obligacje	Kwota główna na dzień 30 czerwca 2020	Naliczone odsetki na dzień 30 czerwca 2020	Kwota główna na dzień 30 czerwca 2019	Naliczone odsetki na dzień 30 czerwca 2019
Innova Phoenix S.A.R.L	15 930	1 043	15 930	522
First Solter Capital Limited's	-	-	2 329	76
Anvik Holdings Limited's	-	-	1 266	42
Baklux S.A.R.L'S	-	-	4 276	140
Pożyczka	Kwota główna na dzień 30 czerwca 2020	Naliczone odsetki na dzień 30 czerwca 2020	Kwota główna na dzień 30 czerwca 2019	Naliczone odsetki na dzień 30 czerwca 2019
Paweł Poruszek	-	-	195	6
Elżbieta Marciniak	-	-	407	13
Krzysztof Marciniak	-	-	408	14
Robert Kadłubowski	-	-	36	1
Jadwiga Raszko	-	-	5	-
Jan Owerko	-	-	9	1
Marek Moczulski	-	-	139	5
Podmiot niepowiązany	180	-	180	-

22. Pozostałe aktywa

22.1. Pozostałe aktywa finansowe

	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	-
Razem	-	-
- krótkoterminowe	-	-
- długoterminowe	-	-

Spółka ogranicza ryzyko walutowe wynikające z zakupów operacyjnych denominowanych w walucie obcej (USD i EUR) poprzez stosowanie pochodnych transakcji zabezpieczających. Instrumentem zabezpieczającym jest

transakcja FX forward na zakup po stałym ustalonym kursie wymiany waluty obcej na walutę funkcjonalną. Na dzień 30 czerwca 2019 roku wycena otwartych instrumentów pochodnych wynosiła 1 398 tys. PLN i była prezentowana w Pozostałych zobowiązaniach finansowych natomiast na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosiła 835 tys. PLN i była prezentowana również w Pozostałych zobowiązaniach finansowych.

22.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
Prenumeraty	70	11
Ubezpieczenia	83	76
Składki członkowskie	-	11
Licencje i domeny	251	204
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	44	240
Inne aktywa niefinansowe	49	49
Razem	497	591
- krótkoterminowe	497	591
- długoterminowe	-	-

23. Świadczenia pracownicze i programy płatności w formie akcji

23.1. Program płatności w formie akcji oparty o emisję warrantów subskrypcyjnych

W dniu 16 grudnia 2016 roku na podstawie uchwały 30/XII/2016 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zdecydowało o emisji warrantów subskrypcyjnych serii B, C oraz D i przyznaniu ich członkom kadry zarządzającej oraz kluczowemu personelowi Spółki.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy z 16 grudnia 2016 roku w celu wykonania praw wynikających z tych warrantów subskrypcyjnych uchwalono również warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii F, G i H o wartości nominalnej 0,10 złotych każda. Osobami uprawnionymi do obejmowania akcji nowej emisji zostali wyłącznie posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii B, C oraz D.

Akcjonariusze Spółki uchwalili ponadto, że jeden warrant subskrypcyjny:

- serii B – uprawnia do objęcia jednej akcji serii F za cenę emisyjną 2,80 złotych za każdą akcję
- serii C - uprawnia do objęcia jednej akcji serii G za cenę emisyjną 6,72 złotych za każdą akcję
- serii D - uprawnia do objęcia jednej akcji serii H za cenę emisyjną 9,07 złotych za każdą akcję

Łącznie emisja obejmuje 3 148 961 warrantów i tyle samo akcji, z czego w poszczególnych seriach:

- serii B – 1 913 961,
- serii C - 617 260,
- serii D – 617 260.

Warunkiem nabycia w/w uprawnień będzie zrealizowanie się jednego z poniższych warunków:

- zawarcie przez akcjonariuszy Spółki z osobą trzecią niebędącą akcjonariuszem, Dozwołonym Nabywcą lub Podmiotem Powiązanym akcjonariusza Spółki wiążącej umowy zobowiązującej taką osobę trzecią do nabycia akcji Spółki w ramach Transakcji Sprzedaży,
- podjęcie uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki o wprowadzeniu akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym w celu ich sprzedaży w ofercie publicznej.

Na dzień bilansowy wszystkie prawa do otrzymania akcji zostały już objęte. Ponieważ żadna z osób uprawnionych nie pozostaje w stosunku pracy z Bakallandem, program został zakończony.

Zgodnie z uchwałą WZA na podstawie warrantów uprawnieni będą mieli możliwość objęcia akcji spółki w okresie 10 lat od daty podjęcia uchwały tj. od 16 grudnia 2016 roku. Objęcie nastąpić może po zrealizowaniu się warunków sprecyzowanych w uchwale Zgromadzenia Akcjonariuszy streszczonych powyżej.

Od chwili uchwalenia uchwały o emisji warrantów subskrypcyjnych do chwili obecnej, trzech członków kadry zarządzającej zostało pozbawionych uprawnień do objęcia akcji spółki na podstawie warrantów, w związku z ustaniem stosunków służbowych ze Spółką. Przyznano jednak jednocześnie prawa do warrantów subskrypcyjnych nowym uprawnionym, w związku z czym nie uległa zmianie wartość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, które to podwyższenie ma na celu realizację praw z warrantów subskrypcyjnych.

W roku obrotowym 2018/2019 uchwały w sprawie złożenia członkom kadry zarządzającej ofert nieodpłatnego objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B, C i D, odnośnie których nabyli uprawnienia w okresie od 1.01.2018r. do 31.12.2018r. zostały podjęte: przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 18 marca 2019 r. przez Zarząd w dniu 25 marca 2019 r.

Powyższy program motywacyjny zaklasyfikowany został jako program płatności w formie akcji rozliczany w postaci instrumentów kapitałowych, który podlega wycenia zgodnie z zapisami MSSF 2.

Zgodnie z MSSF 2 koszty programu obciążać będą wynik finansowy Spółki przez okres nabywania uprawnień. Ponieważ umowy z poszczególnymi członkami kadry zarządzającej podpisywane były również już w latach wcześniejszych na przestrzeni od grudnia 2014 roku do grudnia 2016 roku, a uchwała stanowiła formalne wpisanie programu w akty prawne Spółki uznano, że okres świadczenia usługi zdefiniowany w MSSF 2 związany z tym programem rozpoczął się już w momencie podpisania tych umów i w związku z tym rozliczanie kosztu programu związanego z poszczególnymi członkami kadry zarządzającej rozpoczęte zostało od momentu podpisania umowy do przewidywanego momentu nabycia uprawnień poszczególnych klas.

Wycena programu dokonana została w oparciu o szacunkową wycenę akcji na dzień 16 grudnia 2016 roku oraz z wykorzystaniem dostępnych na rynku informacji o zmienności cen akcji spółek porównywalnych, z wykorzystaniem modelu wyceny opcji Blacka - Scholesa. Łączna wycena programu wyniosła 3 332 tys. zł. Do dnia 30 czerwca 2020 roku rozpoznano w sprawozdaniu finansowym Spółki koszt w wysokości 3 222 tys. zł., z czego 221 tys. zł w kosztach roku 2019 oraz 2018, 231 tys. zł kosztach roku 2017, 636 tys. zł. w kosztach roku 2016, a pozostałą część w zyskach/stratach lat ubiegłych.

W bieżącym roku obrotowego, w dniu 17 lipca 2019 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy uchwalona została zmiana uchwały w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B, C oraz D poprzez przyznanie Markowi Moczulskiemu prawa do złożenia na podstawie posiadanych Warrantów Subskrypcyjnych serii B oświadczenia o objęciu 1.244.075 akcji imiennych serii F na podstawie i w momencie podjęcia uchwały, tj. bez konieczności uprzedniego spełnienia warunków zawieszających przewidzianych w pierwotnej uchwale. Zmiana została ograniczona do Warrantów Subskrypcyjnych serii B przysługujących na dzień powzięcia uchwały Markowi Moczulskiemu. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło, iż warunkiem objęcia 1.244.075 Akcji Serii F przez Marka Moczulskiego będzie jedynie: (i) dokonanie pełnej wpłaty na wspomniane Akcje Serii F; oraz (ii) doręczenie Spółce oświadczenia o wykonaniu praw inkorporowanych w warrantach subskrypcyjnych serii B.

Marek Moczulski skorzystał z udzielonego uprawnienia i w dniu 17 lipca 2019 r. objął 1.244.075 Akcji Serii F za posiadane Warranty Subskrypcyjne serii B, dokonując wpłaty za te akcje na rachunek bankowy Spółki.

Na dzień bilansowy wszystkie prawa wynikające z warrantów zostały już objęte i program został zakończony.

23.2. Świadczenia emerytalne oraz inne długoterminowe świadczenia pracownicze

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Spółka tworzy rezerwę na świadczenia rentowe i emerytalne. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 roku kwota powyższych rezerw wynosiła 849 tys. PLN i była zbliżona do salda za rok ubiegły.

Podsumowanie świadczeń, kwotę rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	Świadczenia emerytalne	Razem
Bilans otwarcia na 1 lipca 2019 roku	852	852
Rezerwa przeniesiona z przejętych spółek	-	-
Koszty bieżącego zatrudnienia	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 72 stanowią jego integralną część.

BAKALLAND S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 30 czerwca 2020
(w tysiącach PLN)

Wyplacone świadczenia	3	3
Koszty odsetek	-	-
Bilans zamknięcia na 30 czerwca 2020 roku	849	849
- rezerwy krótkoterminowe	849	849
- rezerwy długoterminowe	-	-
 Bilans otwarcia na 1 lipca 2018 roku	 114	 114
Rezerwa przeniesiona z przejętych spółek	645	645
Koszty bieżącego zatrudnienia	101	101
Zyski i straty aktuarialne	-11	-11
Wyplacone świadczenia	-22	-22
Koszty odsetek	25	25
Bilans zamknięcia na 30 czerwca 2019 roku	852	852
- rezerwy krótkoterminowe	9	9
- rezerwy długoterminowe	843	843

Główne założenia przyjęte do wyceny świadczeń pracowniczych na dzień sprawozdawczy są następujące:

	30 czerwca 2019 & 30 czerwca 2010
Stopa dyskontowa (%)	2,4
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	3,0
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	1,7% w roku 2020; 2,7% w roku 2021; 2,5% w roku 2022 i kolejnych latach
Pozostały średni okres zatrudnienia	10,7 lat

Analiza wrażliwości

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o pół punktu procentowego:

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
30 czerwca 2020 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	-45	49

Zmiana wskaźnika rotacji o pół punktu procentowego :

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
30 czerwca 2020 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	-25	27

Zmiana stopy wzrostu wynagrodzeń o pół punktu procentowego:

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
30 czerwca 2020 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	49	-45

Dodatkowo w innych długoterminowych świadczeniach pracowniczych Spółka prezentuje rezerwę na świadczenie pieniężne dla Członków Zarządu oraz kluczowej kadry kierowniczej.

Zgodnie u Uchwałą nr 5/07/2020 wyżej wymienionym osobom przysługuje jednorazowa premia pieniężna związana z planowaną sprzedażą Spółki.

Świadczenie to jest należne za okres 2019 – 2022 i zostanie zrealizowane w momencie realizacji przez strategicznego akcjonariusza transakcji sprzedaży akcji Spółki.

Wartość świadczenia jest uzależniona od wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę w kolejnych latach. Do dnia 30 czerwca 2020 roku rozpoznano w sprawozdaniu finansowym Spółki koszt w wysokości 893 tys. zł

23.3. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
Świadczenia pracownicze z tyt. dodatkowego wynagrodzenia	1 911	1 993
Świadczenia pracownicze z tyt. odpraw dla pracowników	1 249	-
Świadczenia pracownicze z tyt. urlopów	768	923
Świadczenia pracownicze z pozostałych tytułów	830	328
RAZEM	4 758	3 244

24. Zapasy

	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
Materiały (według ceny nabycia)	49 042	54 124
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	5 694	5 999
Produkty gotowe	18 505	17 866
Towary	747	554
Zaliczki na poczet dostaw	-	-
Rezerwa na utylizację opakowań	-819	-
Odpisy aktualizujące	-221	-709
Zapasy ogółem	72 947	77 834

W roku zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku Spółka dokonała korekty wyceny wartości zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania w kwocie 221 tys. PLN, natomiast w roku poprzednim o 709 tys. PLN. Spisanie wartości dotyczyło zapasów surowców, opakowań, półproduktów i produktów na skutek wystąpienia przesłanek przeterminowania towarów.

Zapasy zlokalizowane w:

- Zakładzie Produkcyjnym w Janowie Podlaskim
- Zakładzie Produkcyjnym w Osinie
- Zakładzie Produkcyjnym w Łodzi
- Magazynie Centralnym w Chlewni – Raben Logistics Polska Sp. z o.o.
- Magazynie Zewnętrznym MAG - Morska Agencja Gdynia

Zapasy stanowią zabezpieczenie kredytu udzielonego przez konsorcjum banków (mBank i PKO B.P.) w umowie kredytowej z 23 stycznia 2015 roku.

25. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
Należności z tytułu dostaw i usług	27 785	40 817
Należności z tytułu podatków innych niż CIT	12 219	9 843
Pozostałe należności	152	287
Należności ogółem (netto)	40 156	50 947
Oczekiwana strata kredytowa	300	195
Należności brutto	40 456	51 142

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 35.

Należy zwrócić uwagę, iż zgodnie z zawartymi umowami handlowymi termin płatności biegnie dopiero od momentu potwierdzenia otrzymania faktury przez kontrahenta, w związku z czym faktyczny termin płatności różni się od terminu płatności ujętego w systemie (na podstawie wystawionej faktury sprzedaży) od kilku dni do kilku tygodni.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Typowe przedziały czasowe spłacania należności związane z normalnym tokiem sprzedaży wynoszą: do 30 dni dla klientów indywidualnych i mniejszych hurtowni oraz od 30 do 60 dni dla dużych hurtowni i sieci.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Polityka kredytu kupieckiego oparta jest na ubezpieczeniu należności zarówno krajowych jak i zagranicznych. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Na 30 czerwca 2020 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 300 tysięcy PLN zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany oczekiwanej straty kredytowej były następujące:

	<i>Rok zakończony</i> 30 czerwca 2020	<i>Rok zakończony</i> 30 czerwca 2019
Oczekiwana strata kredytowa na dzień 1 lipca 2019	195	1 494
Zwiększenie	120	114
Wykorzystanie	14	188
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	1	1 225
Oczekiwana strata kredytowa na dzień 30 czerwca 2020	300	195

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 30 czerwca 2020 roku i 30 czerwca 2019 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

	<i>Razem</i>	<i>Nie- przetermi- nowane</i>	<i>Przeterminowane, lecz ściągalne</i>				
			<i>< 30 dni</i>	<i>30 – 90 dni</i>	<i>91 – 180 dni</i>	<i>180 – 360 dni</i>	<i>>360 dni</i>
30 czerwca 2020	40 156	37 519	1 305	129	-180	-2	2
30 czerwca 2019	50 947	49 621	1 113	376	-230	56	11

26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 46 590 tysięcy PLN (30 czerwca 2019 roku: 54 670 tysięcy PLN).

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku/ sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	46 590	54 670
Lokaty krótkoterminowe	-	-
	<u>46 590</u>	<u>54 670</u>

27. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

27.1. Kapitał podstawowy

Walne Zgromadzenie w dniu 26 czerwca 2014 roku podjęło uchwałę o zmianie Statutu Spółki, na podstawie której dotychczasowe serie akcji A, B, C, D, E oznaczono serią A, na którą składa się 19.632.030 akcji. Przy czym zmiana ta zarejestrowana została ostatecznie w dniu 7 stycznia 2015 roku.

W dniu 7 stycznia 2015 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego dokonane w związku z połączeniem Spółki z Innova Phoenix Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie jako spółką przejmującą, a także w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki dokonany w ramach kapitału docelowego. Z uwagi na powyższe, według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wysokość kapitału zakładowego Spółki z uwzględnieniem dokonanej przez sąd rejestracji wynosi 4.284.631,50 (cztery miliony dwieście osiemdziesiąt cztery tysiące sześćset trzydzieści jeden 50/100) złotych. Wskazany kapitał zakładowy dzieli się na 42.846.315 (czterdzieści dwa miliony osiemset czterdzieści sześć tysięcy trzysta piętnaście) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- 1) 19.632.030 (dziewiętnaście milionów sześćset trzydzieści dwa tysiące trzydzieści) akcji imiennych serii A o numerach od 1 do 19.632.030,
- 2) 16.071.428 (szesnaście milionów siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta dwadzieścia osiem) akcji imiennych serii B o numerach od 1 do 16.071.428,
- 3) 7.142.857 (siedem milionów sto czterdzieści dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt siedem) akcji imiennych serii D o numerach od 1 do 7.142.857.

W dniu 27 stycznia 2015 roku, na wniosek Spółki, Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję zezwalającą Spółce na przywrócenie akcjom formy dokumentu (zniesienie dematerializacji) oraz określiła termin zaprzestania podlegania obowiązkom wynikającym z ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i o warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, powstałym w związku z ofertą publiczną akcji lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz obowiązkom wymienionym w rozdziale 4 ww. ustawy na dzień 10 lutego 2015 roku.

W dniu 6 maja 2015 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o umorzeniu akcji na okaziciela serii A, B i D i wydaniu akcji imiennych serii A, B i D.

Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Spółki wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosiła na dzień 30 czerwca 2015 roku 42.846.315

W oparciu o Uchwałę numer 4/X/2014 z dnia 31 października 2014 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia w całości prawa dotychczasowych akcjonariuszy Spółki poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji nowej emisji oraz związanej z tym zmiany statutu Spółki, zaprotokołowaną w dniu 31 października 2014 roku

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 72 stanowią jego integralną część.

przez Mirona Jakubiaka, notariusza w Warszawie za numerem Repertorium A 9630/2014 - kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 4.284.631,50 złotych do kwoty 6.379.869,60 złotych, tj. o kwotę 2.095.238zł. Podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zostało dokonane poprzez emisję 20.952.381 akcji zwykłych imiennych serii C o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Akcjom serii C nie zostały przyznane szczególne uprawnienia w rozumieniu art. 432 par 1 pkt 3 ksh w zw. z art. 351 par 1 ksh. Cena emisyjna Akcji serii C wyniosła 2,80 zł. Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie od dnia ich objęcia. Akcje serii C zostały wydane w zamian za wkłady pieniężne posiadaczowi Warrantów Subskrypcyjnych serii A, to jest Innova Phoenix S.a.r.l., która złożyła pisemne oświadczenie o objęciu 20.952.381 akcji zwykłych imiennych serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda i łącznej wartości nominalnej 2.095.238,10 zł, zgodnie z art. 451 par 1 kodeksu spółek handlowych, dnia 22 czerwca 2015 roku.

Zgodnie z protokołem przekazania dokumentów z dnia 7 lipca 2015 r. Innova Phoenix S.a.r.l. otrzymała od Bakalland S.A. z siedzibą w Warszawie oryginały dokumentów: odcinka zbiorowego 12.112.486 akcji imiennych serii C spółki Bakalland S.A. o wartości nominalnej 0,10 złotych każda oraz odcinek zbiorowy 8.839.895 akcji imiennych serii C spółki Bakalland S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda, wobec czego stosownie do art. 452 par 1 ksh nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.095.238,10 złotych.

Zarząd Bakalland S.A. w dniu 26 stycznia 2016 r. podjął Uchwałę nr 1 w przedmiocie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki i zgłosił zmianę do Rejestru Przedsiębiorców KRS. Zmiana została zarejestrowana w dniu 11 marca 2016 r.

W dniu 16 grudnia 2016 r. na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki na podstawie uchwały nr 31/XII/2016 zostało uchwalone warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki - o kwotę nie większą niż 318.993,70 złotych poprzez emisję:

- a) nie więcej niż 1.913.961 akcji zwykłych imiennych serii F, oznaczonych od nr 0000001 do nr 1913961 o wartości nominalnej 0,10 złotych każda,
- b) nie więcej niż 637.988 akcji zwykłych imiennych serii G, oznaczonych od nr 000001 do nr 637988 o wartości nominalnej 0,10 złotych każda,
- c) nie więcej niż 637.988 akcji zwykłych imiennych serii H, oznaczonych od nr 000001 do nr 637988 o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało uchwalone w celu umożliwienia objęcia Akcji Serii F, Akcji Serii G oraz Akcji Serii H przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii B, C oraz D wyemitowanych na podstawie uchwały nr 30/XII/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 grudnia 2016 r. (opisane szerzej w nocie 24.1)

W dniu 11 maja 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podwyższyło kapitał zakładowy Spółki o kwotę 35.714.30 zł poprzez emisję 357.143 akcji zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego nastąpił w dniu 07.08.2018 roku i z tą datą podwyższenie zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym jako kapitał zakładowy i zapasowy.

W dniu 17 lipca 2019 r. Marek Moczulski skorzystał z udzielonego mu w tym samym dniu przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uprawnienia i skutecznie objął 1.244.075 Akcji Serii F za posiadane Warranty Subskrypcyjne serii B, dokonując wpłaty za te akcje na rachunek bankowy Spółki. Akcje serii F wyemitowane były w trybie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie wyżej opisanej uchwały z dnia 16 grudnia 2016 r. Tym samym doszło do podwyższenia kapitału zakładowego w trybie art. 452 § 1 ksh.

Ponadto, w związku z rozliczeniami z Markiem Moczulskim, w granicach upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 17 lipca 2019 r., Spółka nabyła od w/w akcje własne, tj.: 178.571 akcji własnych serii A, 357.143 akcje własne serii E oraz 1.244.075 akcji własnych serii F. Akcje zostały umorzone w dniu 20 marca 2020 r. i ujęte w KRS w dniu 7 maja 2020 r., co spowodowało obniżenie kapitału akcyjnego o kwotę 177 978,90 PLN.

Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2020 r. wynosił 6.362.012,50 złotych i dzieli się na 63.620.125 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, tj.:

- a) 19 453.459 akcji zwykłych imiennych serii A o numerach od 1 do 19.453.459
- b) 16.071.428 akcji zwykłych imiennych serii B o numerach od 1 do 16.071.428
- c) 20.952.381 akcji zwykłych imiennych serii C o numerach od 1 do 20.952.381
- d) 7.142.857 akcji zwykłych imiennych serii D o numerach od 1 do 7.142.857

BAKALLAND S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 30 czerwca 2020
 (w tysiącach PLN)

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA na dzień 30 czerwca 2020 roku)						
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w zł	Sposób pokrycia kapitału
A	imienne	akcje nie są uprzywilejowane		19 453 459	1 945 345,9	przekształcenie /gotówka
B	imienne	akcje nie są uprzywilejowane		16 071 428	1 607 142,8	przekształcenie
C	imienne	akcje nie są uprzywilejowane		20 952 381	2 095 238,1	gotówka
D	imienne	akcje nie są uprzywilejowane		7 142 857	714 285,7	przekształcenie
Liczba akcji razem				63 620 125		
Kapitał zakładowy, razem					6 362 012,50	
Wartość nominalna jednej akcji =				0.10	zł	

27.1.1 Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 PLN i zostały w pełni opłacone.

27.1.2 Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii nie są w żaden sposób uprzywilejowane.

27.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% udziałów na dzień 30 czerwca 2020 roku:

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
			(%)		(%)
First Solter Capital Limited	imienne	5 976 777	9,37	5 976 777	9,37
Anvik Holdings Limited	imienne	3 249 351	5,1	3 249 351	5,1
INNOVA PHOENIX S.À R.L.	imienne	40 881 765	64,08	40 881 765	64,08
BAKLUX S.À R.L.	imienne	8 839 895	13,86	8 839 895	13,86

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% udziałów na dzień 30 czerwca 2019 roku:

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
			(%)		(%)
First Solter Capital Limited	imienne	5 976 777	9,37	5 976 777	9,37
Anvik Holdings Limited	imienne	3 249 351	5,1	3 249 351	5,1
INNOVA PHOENIX S.À R.L.	imienne	40 881 765	64,08	40 881 765	64,08
BAKLUX S.À R.L.	imienne	8 839 895	13,86	8 839 895	13,86

27.2. Akcje własne

Na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z 15 czerwca 2020 roku, Spółka dokonała nabycia od wybranych Akcjonariuszy akcji własnych w celu ich dobrowolnego umorzenia.

W ramach wyżej wymienionych działań zakupione przez Bakalland zostało:

- 1.137.192 akcji imiennych serii C, będących własnością Baklux S.à.r.l., za wynagrodzeniem w wysokości 4.548.768 PLN;
- 336.843 akcji imiennych serii A, będących własnością UNOCAPITAL1991 Limited, za wynagrodzeniem w wysokości 1.347.372 PLN;
- 619.580 akcji imiennych serii A, będących własnością First Solter Capital Limited, za wynagrodzeniem w wysokości 2.478.320 PLN;
- 108.278 akcji imiennych serii A, będących własnością Elżbiety Marciniak, za wynagrodzeniem w wysokości 433.112 PLN;
- 108.278 akcji imiennych serii A, będących własnością Krzysztofa Marciniaka, za wynagrodzeniem w wysokości 433.112 PLN;
- 51.833 akcji imiennych serii A, będących własnością Pawła Poruszka, za wynagrodzeniem w wysokości 207.332 PLN;
- 9.589 akcji imiennych serii A, będących własnością Roberta Kadłubowskiego, za wynagrodzeniem w wysokości 38.356 PLN;
- 1.420 akcji imiennych serii A, będących własnością Jadwigi Raszko vel Rzepa, za wynagrodzeniem w wysokości 5.680 PLN;
- 2.399 akcji imiennych serii A, będących własnością Jana Owerko, za wynagrodzeniem w wysokości 9.596 PLN.

Wynagrodzenie na rzecz akcjonariuszy z tytułu umorzenia akcji zostało pokryte środkami dywidendowymi. Uregulowanie wynagrodzenia nastąpiło w formie potrącenia wierzytelności w tym zakresie z wierzytelnościami, które Spółka posiadała wobec Akcjonariuszy z tytułu zwrotu pożyczek/wykupu obligacji wraz z odsetkami.

Na skutek umorzenia akcji nastąpi obniżenie kapitału zakładowego w kwocie 237 541,20 PLN oraz kapitału zapasowego w kwocie 9 264 106,80 PLN., jednak ze względu na to że zdarzenie to nie zostało jeszcze zarejestrowane w KRS na dzień bilansowy, umorzenie zakupionych akcji własnych zostało ujęte w księgach po dniu bilansowym.

27.3. Kapitał zapasowy

	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
Kapitał zapasowy z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie	92 375	93 821
- agio z emisji akcji serii E	16 518	16 999
- agio z emisji akcji przez Bakalland dla Innova Phoenix	19 286	19 286
- agio z wykonania warrantów subskrypcyjnych przez Innova Phoenix	56 571	56 571
- agio z emisji akcji przez Bakalland dla akcjonariuszy mniejszościowych	-	965
Kapitał zapasowy powstały z połączenia:	58 829	58 829
- kapitał zapasowy z połączenia ze spółką Mogo Sp. z o.o.	1 045	1 045
- kapitał zapasowy z połączenia z Pifo Eko-Strefa Sp. z o.o.	6 185	6 185
- kapitał powstały z przejęcia Innova Phoenix Sp. z o.o.*	8 857	8 857
- kapitał powstały z połączenia ze spółkami zależnymi	42 742	42 742
Ustawowe odpisy z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych	295	295
Przekazanie zysku netto z lat ubiegłych	12 996	9 778
	164 495	162 723

27.4. Pozostałe kapitały rezerwowe

	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
Kapitał z aktualizacji wyceny	-1 581	-1 715
- z tytułu zysków/strat z wyceny instrumentów finansowych	-1 895	-2 144
- z tytułu podatku odroczonego	314	429
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 600	4 377
- program opcji na akcje Teodor	228	228
- program opcji na akcje Matador	1 017	1 017
- program opcji na akcje Pikador	134	134
- program opcji na akcje (emisja warrantów)	3 222	2 999
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	3 020	2 662

27.5. Niepodzielony zysk (strata) i ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Ponadto część zysków zatrzymanych powstała w wyniku połączenia z podmiotami zależnymi, w związku z czym występują ograniczenia w wypłacie dywidendy w tym zakresie. Znacząca kwota z zysków zatrzymanych nie będzie mogła zostać wypłacona jako dywidenda.

28. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
Długoterminowe kredyty i pożyczki	63 833	87 421
Kredyty i pożyczki bankowe	63 833	87 421
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	44 051	43 995
Kredyty i pożyczki bankowe	44 051	43 995

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK na dzień 30 czerwca 2020 roku										
Nazwa (firma) jednostki	Data zaciągnięcia kredytu	Siedziba	Kwota kredytu umowy		Kwota kredytu pozostała		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
			Tys. zł	waluta	Tys. zł	waluta				
PKO BP	2.2018	ul.Senatorska 18, Warszawa	17 561	PLN	8 041,3	PLN	WIBOR 3M + marża banku	2.2024	Wierzytelności, akcje, mienie, udziały w spółkach, prawo z rejestracji znaku towarowego, hipoteka - nieruchomości gruntowe i grunt	na spłatę istniejącego zadłużenia
mBank S.A.	2.2018	ul. Puławska 15, Warszawa	17 561	PLN	8 041,3	PLN				
PKO BP	2.2018	ul.Senatorska 18, Warszawa	18 250	PLN	13 250,0	PLN	WIBOR 3M + marża banku	2.2024		na spłatę istniejącego zadłużenia
mBank S.A.	2.2018	ul. Puławska 15, Warszawa	18 250	PLN	13 250,0	PLN				
PKO BP	2.2018	ul.Senatorska 18, Warszawa	22 500	PLN	10 819,9	PLN	WIBOR 3M + marża banku	2.2024		Capex (inwestycyjny)
mBank S.A.	2.2018	ul. Puławska 15, Warszawa	22 500	PLN	10 818,3	PLN				
					-388,2	PLN			Korekta SCN	
					63 832,6					

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 72 stanowią jego integralną część.

BAKALLAND S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 30 czerwca 2020
 (w tysiącach PLN)

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK na dzień 30 czerwca 2019 roku										
Nazwa (firma) jednostki	Data zaciągnięcia kredytu	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
			Tys. zł	waluta	Tys. zł	waluta				
PKO BP	2.2018	ul.Senatorska 18, Warszawa	17 561	PLN	10 970,4	PLN	WIBOR 3M + marża banku	2.2024	Wierzytelności, akcje, mienie, udziały w spółkach, prawo z rejestracji znaku towarowego, hipoteka - nieruchomości gruntowe i grunt	na spłatę istniejącego zadłużenia
mBank S.A.	2.2018	ul. Puławska 15, Warszawa	17 561	PLN	10 970,4	PLN				
PKO BP	2.2018	ul.Senatorska 18, Warszawa	18 250	PLN	18 250,0	PLN	WIBOR 3M + marża banku	2.2024		na spłatę istniejącego zadłużenia
mBank S.A.	2.2018	ul. Puławska 15, Warszawa	18 250	PLN	18 250,0	PLN				
PKO BP	2.2018	ul.Senatorska 18, Warszawa	22 500	PLN	14 750,3	PLN	WIBOR 3M + marża banku	2.2024		Capex (inwestycyjny)
mBank S.A.	2.2018	ul. Puławska 15, Warszawa	22 500	PLN	14 747,3	PLN				
					-517,5	PLN			Korekta SCN	
					87 420,9					

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK na dzień 30 czerwca 2020 roku										
Nazwa (firma) jednostki	Data zaciągnięcia kredytu	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
			Tys. zł	waluta	Tys. zł	waluta				
PKO BP	02.2018	ul.Senatorska 18, Warszawa	17 500	PLN	14 999,9	PLN	WIBOR 3M + marża banku	2.2021	Wierzytelności, akcje, mienie, udziały w spółkach, prawo z rejestracji znaku towarowego, hipoteka - nieruchomości gruntowe i grunt	overdraft
mBank S.A.	02.2018	ul. Puławska 15, Warszawa	17 500	PLN	14 995,4	PLN				
PKO BP	1.2015	ul.Senatorska 18, Warszawa	17 561	PLN	2 929,2		WIBOR 3M + marża banku	2.2021		na spłatę istniejącego zadłużenia
mBank S.A.	1.2015	ul. Puławska 15, Warszawa	17 561	PLN	2 929,2	PLN				
PKO BP	2.2018	ul.Senatorska 18, Warszawa	22 500	PLN	3 930,9	PLN	WIBOR 3M + marża banku	2.2024		Capex (inwestycyjny)
PKO BP	2.2018	ul.Senatorska 18, Warszawa	22 500	PLN	3 931,5	PLN	WIBOR 3M + marża banku	2.2024		Capex (inwestycyjny)
					43 716,1					

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK na dzień 30 czerwca 2019 roku										
Nazwa (firma) jednostki	Data zaciągnięcia kredytu	Siedziba	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
			Tys. zł	waluta	Tys. zł	waluta				
PKO BP	02.2018	ul.Senatorska 18, Warszawa	17 500	PLN	14 926,3	PLN	WIBOR 3M + marża banku	2.2021	Wierzytelności, akcje, mienie, udziały w spółkach, prawo z rejestracji znaku towarowego, hipoteka - nieruchomości gruntowe i grunt	overdraft
mBank S.A.	02.2018	ul. Puławska 15, Warszawa	17 500	PLN	14 894,4	PLN				
PKO BP	1.2015	ul.Senatorska 18, Warszawa	17 561	PLN	2 929,2		WIBOR 3M + marża banku	2.2021		na spłatę istniejącego zadłużenia
mBank S.A.	1.2015	ul. Puławska 15, Warszawa	17 561	PLN	2 929,2	PLN				
PKO BP	2.2018	ul.Senatorska 18, Warszawa	22 500	PLN	3 932,7	PLN	WIBOR 3M + marża banku	2.2024		Capex (inwestycyjny)
PKO BP	2.2018	ul.Senatorska 18, Warszawa	22 500	PLN	3 932,7	PLN	WIBOR 3M + marża banku	2.2024		Capex (inwestycyjny)
					43 544,5					

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 72 stanowią jego integralną część.

BAKALLAND S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 30 czerwca 2020
(w tysiącach PLN)

Powyższe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wynikają z umowy o kredyt konsorcjalny zawarty pomiędzy Bakalland S.A. a mBank S.A. i PKO BP S.A. w dniu 27 lutego 2018 roku. Umowa zawiera zapisy dotyczące:

- ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy - wypłata dywidendy zgodnie z umową nie może być wyższa niż: 15 000 tys. PLN lub łączna kwota wykorzystanych transz pomniejszona o podziały dokonane przez akcjonariusza ze względu na dystrybucję refinansowaną; dozwolona wypłata dywidendy jest możliwa pod warunkiem, że nie następuje naruszenie umowy, wypłata nie narusza covenantów oraz dźwignia finansowa z ostatniego okresu rachunkowego jest równa lub poniżej 2,5:1
- „change of control” – ma miejsce gdy:
 - przed konwersją kredytu - akcjonariusz większościowy przestaje posiadać więcej niż 51% kapitału podstawowego kredytobiorcy,
 - w momencie lub po dniu konwersji kredytu - akcjonariusz większościowy przestaje posiadać akcje kredytobiorcy w łącznej kwocie:
 - wszystkich akcji stanowiących jego własność przed konwersją kredytu pod warunkiem, że nie nastąpiła żadna zmiana kontroli,
 - wszystkich akcji (z wyjątkiem sprzedanych zgodnie z wstępnie uzgodnioną sprzedażą) stanowiących kapitał kredytobiorcy powstały w wyniku konwersji kredytu,
 - w momencie gdy nastąpiło określone w umowie obniżenie wskaźnika zadłużenia lub po IPO - akcjonariusz większościowy przestaje posiadać więcej niż 51% kapitału podstawowego kredytobiorcy,
 - w momencie lub po IPO i po konwersji kredytu i jeżeli nie nastąpiło określone w umowie obniżenie wskaźnika zadłużenia - akcjonariusz większościowy przestaje posiadać akcje kredytobiorcy w łącznej kwocie:
 - wszystkich akcji stanowiących jego własność przed konwersją kredytu pod warunkiem, że nie nastąpiła żadna zmiana kontroli,
 - wszystkich akcji (z wyjątkiem sprzedanych zgodnie z wstępnie uzgodnioną sprzedażą) stanowiących kapitał kredytobiorcy powstały w wyniku konwersji.

Poniżej zaprezentowano zmiany w zobowiązaniach z tytułu kredytów w trakcie roku 2019/2020:

	Bank	Wykorzystanie na 30.06.2019	Limit/ do spłaty	Wykorzystanie na 30.06.2020	Limit/do spłaty	Typ kredytu	Rodzaj kredytu	Zmiany na kredytach- aneks 20.12.2019 oraz 30.06.2020
1	PKO SA	13 899,7	13 899,7	10 970,5	10 970,5	Transza A	konsorcjalny	
2	PKO SA	18 250,0	18 250,0	13 250,0	13 250,0	Trzansza B	konsorcjalny	-5 000
3	PKO SA	18 683,0	18 683,0	14 751,4	14 751,4	Capex	konsorcjalny	
4	PKO SA	14 926,3	15 000,0	14 999,9	15 000,0	revolvingowy /overdraft	konsorcjalny	
5	mBank SA	13 899,7	13 899,7	10 970,5	10 970,5	Transza A	konsorcjalny	
6	mBank SA	18 250,0	18 250,0	13 250,0	13 250,0	Trzansza B	konsorcjalny	-5 000
7	mBank SA	18 680,1	18 680,1	14 749,2	14 749,2	Capex	konsorcjalny	
8	mBank SA	14 894,4	15 000,0	14 995,4	15 000,0	revolvingowy /overdraft	konsorcjalny	
	Razem	131 483,1	131 662,5	107 936,9	107 941,6			

29. Rezerwy

	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 lipca 2019 roku	121	121
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-
Rozwiązane	77	77
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	44	44
Krótkoterminowe rezerwy	44	44
Długoterminowe rezerwy	-	-

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w księgach Spółki figurują założone pozostałe rezerwy, które obejmują między innymi rezerwy na spodziewane zobowiązania w kwocie 44 tys. PLN.

30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

30.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec jednostek pozostałych	53 488	59 861
	53 488	59 861

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 35.2.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14-30 dniowych.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane.

Odroczone zyski z tytułu kontraktów walutowych stanowią kwoty netto należne do zapłaty z tytułu terminowych kontraktów walutowych typu *forward*.

30.2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
Podatek dochodowy od osób fizycznych	261	882
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 324	1 906
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 984	2 417
Zobowiązania inwestycyjne	216	1 051
Pozostałe	190	129
Razem	3 975	6 385

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach 1-miesięcznym.

30.3. Zobowiązania z tytułu kontraktów z klientami

Zgodnie z MSR 15 Spółka zidentyfikowała przyszłe zobowiązania, wynikające z umów z odbiorcami. Na dzień 30 czerwca 2020 r. wynosiły one 18 986 tys. PLN, natomiast w roku ubiegłym 15 842 tys. PLN.

31. Przychody przyszłych okresów

	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:		
• Dotacji rządowych	8 090	8 784
• Rozliczenie otrzymanego zadatku – Osina	950	-
Razem	9 040	8 784
- krótkoterminowe	1 639	891
- długoterminowe	7 401	7 893

W dniu 18 maja 2010 roku Spółka Bakalland S.A. otrzymała dotację z UE w ramach funduszu SAPARD w wysokości 5 777 tys. PLN oraz w dniu 21 czerwca 2011 w wysokości 2 035 tys. PLN.

Natomiast jeszcze w przejętej przez Bakalland S.A. spółce PIFO Eko-Strefa Sp. o.o. wpłynęła dotacja na łączną kwotę 1 484 tys. PLN (w dniu 08 sierpnia 2013 roku w wysokości 790 tys. PLN oraz w dniu 12 lutego 2014 roku w wysokości 694 tys. PLN).

Przejęta Spółka Delecta S.A. otrzymała dotacje z projektu Sapard w dniu 22 września 2008 roku w wysokości 2 009 tys. PLN (na budowę Magazynu surowców i opakowań) oraz w dniach 23 marca 2005 roku i 19 czerwca 2006 roku na łączną kwotę 4 898 tys. PLN (na rozbudowę Zakładu Konserw).

Otrzymane dotacje do środków trwałych rozliczane są przez rozliczenia międzyokresowe przychodów proporcjonalnie do amortyzacji.

Kwota 950 tys. PLN, jest zadatkiem, wpłaconym na poczet zawarcia umowy sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, obejmującej Zakład Produkcyjny w Osinie. Szczegóły transakcji opisane są w nocie 14.

32. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji/ zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych/ sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele:

	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	-5 639	-15 647
Zmiana zobowiązań inwestycyjnych	835	-400
Połączenie ze spółkami powiązanymi	-	31 630
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	-4 804	15 583

BAKALLAND S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 30 czerwca 2020
(w tysiącach PLN)

	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
<i>Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności, należności z tytułu CIT</i>		
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	11 280	1 457
Zmiana należności z tytułu CIT	-489	489
Połączenie ze spółkami powiązanymi	-	-5 953
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	10 791	-4 007
<i>Rezerwy</i>		
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	-1 824	5 027
Zmiana odroczonego podatku dochodowego	1 747	1 157
Połączenie ze spółkami powiązanymi	-	-6 305
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	-77	-121
<i>Świadczenia pracownicze</i>		
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	2 402	2 187
Połączenie ze spółkami powiązanymi	-	-3 777
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	2 402	-1 590
<i>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i>		
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej (w tym aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży)	5 600	-30 378
Amortyzacja	-22 923	-20 575
Sprzedaż i odpisy środków trwałych	920	-288
Nowe aktywa w leasingu (w tym wdrożenie MSSF 16)	8 545	1 210
Zmiana zobowiązań inwestycyjnych	-835	400
Połączenie ze spółkami powiązanymi	-	42 681
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	-8 693	-6 950

32.1. Inne korekty w ramach rachunku przepływów pieniężnych

	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
Inne korekty, w tym:	-434	584
- wycena pochodnych instrumentów finansowych	-434	584

33. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2020 roku zobowiązania inwestycyjne wynosiły 216 tys. PLN., natomiast na dzień 30 czerwca 2019 wynosiły 1 051 tys. PLN. W bilansie prezentowane są w pozycji pozostałe zobowiązania krótkoterminowe.

34. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych, za wyjątkiem opisanych poniżej.

34.1. Sprawy sądowe

Na dzień 30 czerwca 2020 Spółka była stroną w postępowaniach sądowych na łączną kwotę 1 128 tys. PLN.

Na sprawy sądowe nie tworzone rezerw, ponieważ w ocenie Zarządu ryzyko przegrania spraw jest niskie.

34.2. Rozliczenia podatkowe

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w Spółce Bakalland S.A. nie toczyła się żadna kontrola podatkowa.

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 Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Decyzją Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku nie utworzono rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe gdyż takowe nie występuje.

35. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

Stan na 30 czerwca 2020 roku:

	Zobowiązania	Należności	Koszty	Przychody
Delete 1 Sp. z o.o. (dawniej Bakalland 1 Sp. z o.o.)	-	14	-	2

Stan na 30 czerwca 2019 roku:

	Zobowiązania	Należności	Koszty	Przychody
Bakalland 1 Sp. z o.o. SK	-	-	696	15
Delete 1 Sp. z o.o. (dawniej Bakalland 1 Sp. z o.o.)	-	11	-	3
Bakalland Delecta Services Sp. z o.o.	-	-	3 115	1 649
Delecta Trade Sp. z o.o.	-	-	1 863	172

Z dniem 31 lipca 2018 roku nastąpiło połączenie spółek zależnych tj. Bakalland 1 Sp. z o.o. Sp.K., Delecta Trade Sp. z o.o. oraz Bakalland Delecta Services Sp. z o.o. z Bakalland S.A. Na mocy połączenia Bakalland S.A. przejął cały majątek, wszystkie wierzytelności i zobowiązania w/w spółek zależnych. Spółka Bakalland 1 Sp. z o.o., która w ubiegłym roku zmieniła nazwę na Delete 1 Sp. z o.o. na dzień bilansowy pozostaje w strukturze Grupy.

35.1. Jednostka dominująca całej Grupy

Na dzień 30 czerwca 2020 roku właścicielem 76,09 % akcji imiennych Spółki Bakalland S.A. jest Spółka Innova Phoenix SARL. Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka Innova Phoenix SARL była właścicielem 64,08% akcji imiennych Spółki.

W roku obrotowym, zakończonym 30 czerwca 2018 r. spółka Bakalland SA udzieliła swoim akcjonariuszom będącym osobami fizycznymi pożyczek w łącznej wysokości 1 059 tys. PLN oraz nabyła obligacje od akcjonariuszy będącymi osobami prawnymi w łącznej wysokości 23 801 tys. PLN. Ruchy na saldzie w bieżącym jak i poprzednim roku opisane w nocie 21. Udzielone pożyczki i zakupione obligacje.

35.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W bieżącym okresie rozliczeniowym zakończonym 30 czerwca 2020 roku i w analogicznym okresie zakończonym 30 czerwca 2019 roku Spółka i jednostki zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

35.3. Obligacje i pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W roku obrotowym, zakończonym 30 czerwca 2018 r. spółka Bakalland SA udzieliła swoim akcjonariuszom będącym osobami fizycznymi pożyczek w łącznej wysokości 1 059 tys. PLN oraz nabyła obligacje od akcjonariuszy będącymi osobami prawnymi w łącznej wysokości 23 801 tys. PLN. Ruchy na saldzie w bieżącym jak i poprzednim roku opisane w nocie 21. Udzielone pożyczki i zakupione obligacje.

35.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W dniu 21 marca 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w sprawie złożenia członkom zarządu ofert nieodpłatnego objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B, C i D, o których nabyli uprawnienia w okresie od 1.01.2017r. do 31.12.2017r..

W dniu 11 maja 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podwyższyło kapitał zakładowy Spółki o kwotę 35.714.30 zł poprzez emisję 357.143 akcji zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje nowej emisji zostały objęte w dniu 29 maja 2018 roku przez Prezesa Zarządu i opłacone w dniu 25 czerwca 2018 roku.

W bieżącym roku obrotowym Bakalland zawierał transakcje z poniżej wskazanymi podmiotami, należącymi do członków Zarządu:

Kontrahent	01.07.2019-30.06.2020
Anna Sambor	158
Lime Tomasz Zakrzewski	273
Mariusz Kunda	135

35.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

35.5.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Wynagrodzenie brutto w tys. złotych

Lp.	Imię i nazwisko	od 01.07.2019 do 30.06.2020	od 01.07.2018 do 30.06.2019
1	Marek Moczulski	-	2 918
2	Paweł Głowniak	80	442
3	Mariusz Kunda	-	162
4	Anna Maria Sambor	105,7	162
5	Tomasz Zakrzewski	180	202
6	Marian Owerko *	4*	4*
7	Stefan Golonka *	60*	60*
8	Marcin Rywin *	4*	-
9	Tomasz Witczak	-	3*
10	Karol Kleszcz	135	-
11	Bartosz Niewiadomski	343,7	-
12	Marek Malinowski	1 092,1	-
	suma	2 004,5	3 953

*wynagrodzenia za posiedzenia Rady Nadzorczej

Pozostałe świadczenia należne Członkom Zarządu zostały opisane w nocie 23.1 oraz 23.2

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku i dnia 30 czerwca 2019 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 30 czerwca 2020	Rok zakończony 30 czerwca 2019
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	147	150
Inne usługi	10	35
Razem	157	185

37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, obligacje, umowy leasingu i środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku działalności.

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu *forward*. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Zasady rachunkowości Spółki dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w nocie 8.12.

37.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych czyli w przypadku spółki Bakalland SA dotyczy to kredytów bankowych długoterminowych.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

Poniżej zaprezentowano analizę wrażliwości dla zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, których wartość jest uzależniona od kształtowania się stopy procentowej. Spółka nie posiada kredytów ani pożyczek w walutach obcych co ogranicza jej ekspozycję na ryzyko wahań kursu walutowego.

Nazwa (firma)	Tys. zł	Waluta	Analiza wrażliwości na zmianę stopy procentowej (wpływ na koszty odsetek)	
Zmiana czynnika			1 p.p.	-1 p.p.
Konsorcjum bankowe mBank/PKO BP	107 884	PLN	1 079	-1 079
Razem pasywa	107 884	Wpływ na wynik brutto	1 079	-1 079

37.2. Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 7,5 % zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 61,9% kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.

Spółka stara się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka zabezpieczyła 53,9% transakcji z tytułu których na dzień bilansowy istniały uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania sięgające 2021 roku.

Nazwa (firma)	w tys. w walucie	w tys. w PLN	Wzrost/spadek kursu waluty		Wpływ na zysk lub stratę brutto		Wpływ na całkowite dochody ogółem	
Zmiana kursu			0,1	-0,1				
USD	15 473	62 249	1 547	-1 547	1 547	-1 547	1 547	-1 547
EUR	0	0	0	0	0	0	0	0

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 72 stanowią jego integralną część.

37.3. Ryzyko cen towarów

Spółka Bakalland S.A. kontraktuje surowce na rynku globalnym. Do kluczowych krajów pochodzenia zaliczają się: Argentyna, Bułgaria, Boliwia, Chile, Chiny, Czechy, Filipiny, Francja, Grecja, Indie, Indonezja, Iran, Hiszpania, Kanada, Mołdawia, Republika Południowej Afryki, Sri Lanka, Tajlandia, Turcja, Ukraina, USA, Wietnam, Włochy. Ceny surowców podlegają okresowym, często znaczącym, wahanom. Na wielkość podaży, w decydującej mierze zależącej od urodzaju zbiorów, wpływają warunki atmosferyczne w krajach pochodzenia.

Istotnym czynnikiem ryzyka pozostają wahania kursu walutowego. Zdecydowana większość kontraktów jest denominowana w USD (kolejną istotną walutą jest EUR). Ryzyko kursu walutowego należy rozpatrywać w dwóch zasadniczych aspektach. Po pierwsze, deprecjujący (aprecjujący) złoty wpływa na wyższą (niższą) cenę surowca w walucie krajowej. Po drugie, deprecjujące (aprecjujące) USD lub EUR (w stosunku do walut krajów pochodzenia) wpływa na wyższe (niższe) żądania cenowe u dostawców zagranicznych.

W celu zabezpieczenia się przed negatywnymi zmianami kursów walutowych, Bakalland SA dokonuje transakcji na rynku terminowym. Głównymi stosowanymi instrumentami zabezpieczającymi są transakcje forward.

37.4. Ryzyko kredytowe

Szacowana maksymalna kwota strat wynikająca z ryzyka kredytowego odpowiada wartości bilansowej udzielonych pożyczek i należności. Związane z tym ryzyko kredytowe nie jest skoncentrowane. Spółki prowadzą bieżącą ocenę zdolności kredytowej kontrahentów na podstawie kondycji należności. Jednostka Dominująca ani spółki z Grupy nie są narażone na ryzyko kredytowe wobec pojedynczych kontrahentów. Dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności narażenie spółek na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczące. Spółka ubezpiecza cały portfel swoich należności, z wyjątkiem spółek, które nie mają wystarczającej wiarygodności finansowej dla ubezpieczyciela. W takich przypadkach aby udzielić kredytu kupieckiego wymagany jest weksel lub gwarancja bankowa.

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Spółka 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 Spółka wykorzystuje macierz rezerw oszacowaną w oparciu o historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów. Za zdarzenie niewypłacalności („default”) Spółka uznaje brak wywiązania się ze zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności. Spółka 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.

37.5. Ryzyko związane z przepływami finansowymi oraz płynnością finansową

Spółka wskazuje, iż ewentualne ryzyka związane z okresowym ograniczeniem płynności finansowej mogą wynikać i wiązać się istotnie z ryzykiem sezonowości, skutkującym koniecznością angażowania znacznych środków finansowych na zakup surowców w okresach poprzedzających szczyt sprzedaży produktów Spółki. Spółka podejmuje działania mające na celu zapobieganie utracie płynności poprzez dostosowywanie limitów przyznanых kredytów obrotowych do sezonowego, zwiększonego zapotrzebowania na środki obrotowe (wyższe limity w okresach zatowarowania w surowce na potrzeby sezonu sprzedaży). Ponadto Spółka korzysta z dostępnych na rynku usług faktoringowych (faktoring bez regresu) oraz faktoringu odwróconego, co pozwala na natychmiastowe uzyskiwanie środków ze sprzedaży produktów z pominięciem długich terminów płatności. Niezależnie od tego Spółka stara się prowadzić politykę handlową w sposób, który skraca terminy płatności, z uwzględnieniem okoliczności rynkowych oraz potrzeb i interesów odbiorców produktów Spółki.

Poniższa tabela przedstawia zmiany zobowiązań w ciągu roku, wynikających z działalności finansowej

BAKALLAND S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 30 czerwca 2020
(w tysiącach PLN)

	<i>1 lipca 2019</i>	<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>	<i>Połączenie z jednostkami powiązanymi</i>	<i>Splata odsetek z BO</i>	<i>Wycena instrumentów pochodnych</i>	<i>Nowe leasingi</i>	<i>Inne zmiany</i>	<i>30 czerwca 2020</i>
Kredyty i pożyczki	131 416	-23 546	-	-	-	-	14	107 884
Zobowiązania leasingowe	4 075	-3 364				414	8 131	9 256
Pozostałe zobowiązania finansowe (hedge)	1 398	-	-	-	-563	-	-	835
Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej	136 889	-26 910	-	-	-563	414	8 145	117 975

	<i>1 lipca 2018</i>	<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>	<i>Połączenie z jednostkami powiązanymi</i>	<i>Splata odsetek z BO</i>	<i>Wycena instrumentów pochodnych</i>	<i>Nowe leasingi</i>	<i>Inne zmiany</i>	<i>30 czerwca 2019</i>
Kredyty i pożyczki	161 331	-12 908	-14 600	-2 673	-	-	266	131 416
Zobowiązania leasingowe	625	-1 534	3 774	-	-	1 210	-	4 075
Pozostałe zobowiązania finansowe (hedge)	-5 700	-	-	-	7 098	-	-	1 398
Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej	161 956	-14 442	-10 826	-2 673	7 098	1 210	266	136 889

30 czerwca 2020 roku	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	107 884	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	53 488	-
Zobowiązania leasingowe	9 256	-
Instrumenty pochodne	835	-

38. Instrumenty finansowe

38.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
<i>Aktywa finansowe – Pożyczki i należności</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług z wył. jedn. stowarz.	27 771	40 806
Należności od jednostek stowarzyszonych	14	11
Należności z tytułu zakupionych obligacji	16 973	24 762
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	180	1 238
Pozostałe należności	12 371	10 130
Razem	57 309	76 947
 <i>Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	187	148
Razem	187	148

Zarząd Spółki przeanalizował kwestię wartości godziwej i uznał, że różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością godziwą jest nieistotna.

38.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2020

	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>							
Należności z tyt. obligacji i pożyczek	798	-	-	-	-	-	798
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	-	-	-	-	-	15
RAZEM	813	-	-	-	-	-	813
	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<i>Zobowiązania finansowe</i>							
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(3 474)	-	-	-	-	-	(3 474)
zobowiązania leasingowe	(449)	-	-	-	-	-	(449)
Kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	(3 923)	-	-	-	-	-	(3 923)

BAKALLAND S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 30 czerwca 2020
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2019

	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>							
Należności z tyt. obligacji i pożyczek	820	-	-	-	-	-	820
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	-	-	-	-	-	24
RAZEM	844	-	-	-	-	-	844
	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<i>Zobowiązania finansowe</i>							
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(3 980)	-	-	-	-	-	(3 980)
zobowiązania leasingowe	(192)	-	-	-	-	-	(192)
Kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	(4 172)	-	-	-	-	-	(4 172)

38.3. Zabezpieczenia

Spółka Bakalland S.A., stosuje politykę rachunkowości zabezpieczeń do przepływów pieniężnych. Celem Spółki jest ograniczenie zmienności rachunku wyników z tytułu wydatków operacyjnych ponoszonych w USD i EUR.

Na dzień bilansowy Spółka zabezpieczała transakcje tylko dla jednej z tych walut – USD.

Instrumentem zabezpieczającym jest transakcja FX Forward na zakup po stałym ustalonym kursie wymiany waluty obcej na walutę funkcjonalną. Transakcje zabezpieczające zawierane są na okres od 6 do 12 miesięcy.

Za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku całkowite dochody z tytułu zabezpieczania przepływów pieniężnych wynosiły (zysk) 128 tys. PLN, z czego podatek odroczony wynosił 24 tys. PLN.

Wpływ instrumentów zabezpieczających na bilans na dzień 30 czerwca 2020 i 30 czerwca 2019 roku:

	<i>Wartość nominalna</i>	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Pozycja w bilansie</i>		<i>Zmiana wartości godziwej w okresie</i>
			<i>Aktywa</i>	<i>Zobowiązania</i>	
30 czerwca 2020 roku					
Kontrakty forward na zakup waluty USD	75 168	835	-	835	-104
30 czerwca 2019 roku					
Kontrakty forward na zakup waluty USD i EUR	76 981	1 398	-	1398	-3 125

Wpływ zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok zakończony 30 czerwca 2020 i 30 czerwca 2019 roku:

	<i>Zyski/ straty z tytułu zabezpiecze nia ujęte w innych całkowitych dochodach</i>	<i>Nieefektywność ujęta w wyniku finansowym</i>	<i>Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w której ujęto nieefektywność zabezpieczenia</i>	<i>Koszty zabezpieczeń rozpoznane w innych całkowitych dochodach</i>	<i>Kwota przeklasyfikowana z innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego</i>	<i>Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, do której dokonano przeklasyfikowania</i>
Rok zakończony 30 czerwca 2020 r						
Kontrakty forward na zakup waluty USD	135	-	-	135	-1 347	Koszt własny sprzedaży (zmniejszenie)
Rok zakończony 30 czerwca 2019 r						
Kontrakty forward na zakup waluty USD i EUR	-5 122	-	-	-5 122	-5 105	Koszt własny sprzedaży (zmniejszenie)

39. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, którego definicja wynika z kowenantów bankowych z umowy kredytowej konsorcjalnej z mBank i PKO BP ze stycznia 2015 roku wraz z aneksem z dnia 20.12.2019 roku oraz 30.06.2020 roku. Jest on liczony jako stosunek zadłużenia finansowego netto do EBITDA.

Do zadłużenia finansowego netto Spółka wlicza wszystkie kredyty i pożyczki wraz z niewykorzystanymi limitami kredytowymi plus zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, faktoringu z regresem, papierów dłużnych, akredytyw, weksli, gwarancji i poręczeń, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Na dzień 30 czerwca 2020, zgodnie z postanowieniami umowy kredytowej wskaźnik dźwigni finansowej (wyliczony zgodnie z formułą podaną powyżej) nie może przekroczyć wartości 4,40.

Grupa na 30 czerwca 2020 roku spełnia wskaźniki wymagane przez umowy kredytowe.

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2019</i>
Całkowite zadłużenie netto	71 015	81 035
Kredyty i pożyczki	107 937	131 483
Niewykorzystane limity kredytowe	5	179
Leasing finansowy i gwarancje bankowe	9 698	4 086
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46 625	54 713
EBITDA	31 202	33 210
Skonsolidowany zysk/strata operacyjny	2 361	11 236
Pozycje szczególne zgodnie z definicją umowy kredytowej	5 918	1 000
Odliczenia kosztów związanych z amortyzacją	22 923	20 975
Dźwignia finansowa	2,28	2,44

40. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku oraz 30 czerwca 2019 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2019</i>
Zarząd Spółki	3	4
Administracja	122	131
Dział sprzedaży	126	116
Pion produkcji	407	428
Razem	658	679

41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, to jest do 15 września 2020 roku, Spółka zaciągnęła nowy kredyt odnawialny, udzielony z gwarancją BGK w kwocie 15 000 KPLN w konsorcjum banków mBank i PKO BP. Jest to kredyt pomocniczy, z którego Spółka może korzystać w okresie od 3 lipca 2020 r. do 30 czerwca 2022 r. Udzielony został na wypadek konsekwencji i trudnych sytuacji związanych z COVID-19.

Dodatkowe istotne zdarzenia, które nie zostały ujęte w księgach rachunkowych na dzień 30 czerwca 2020 roku opisane zostały w notach 3; 14 oraz 27.2.

Marek Malinowski – Prezes Zarządu

Karol Kleszcz – Vice Prezes Zarządu

Bartosz Piotr Niewiadomski – Członek Zarządu

Adam Jesionek – Członek Zarządu

Tomasz Szafarczyk – Członek Zarządu

Magdalena Ciepela – Główny Księgowy