

**BAKALLAND S.A.**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2021**

**WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA**

**Spis treści**

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. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki .....	8
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	9
4. Inwestycje Spółki .....	9
4.1. Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych: .....	9
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	10
5.1. Profesjonalny osąd i szacunki .....	10
6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	12
6.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego .....	13
7. Korekta błędów .....	13
8. Istotne zasady rachunkowości .....	14
8.1. Wycena do wartości godziwej .....	14
8.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....	14
8.3. Rzeczowe aktywa trwałe.....	15
8.4. Aktywa niematerialne .....	16
8.5. Leasing .....	17
8.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	18
8.7. Koszty finansowania zewnętrznego .....	18
8.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach .	19
8.9. Aktywa finansowe.....	19
8.10. Utrata wartości aktywów finansowych .....	21
8.11. Wbudowane instrumenty pochodne.....	21
8.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia .....	22
8.13. Zapasy .....	22
8.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	23
8.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	23
8.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	23
8.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	23
8.18. Rezerwy .....	24
8.19. Świadczenia pracownicze .....	24
8.20. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne .....	25
8.21. Przychody .....	25
8.22. Podatki .....	28
8.23. Zysk netto na akcję .....	29
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	30
10. Przychody i koszty .....	31
10.1. Przychody z umów z klientami.....	31
10.2. Pozostałe przychody operacyjne .....	32
10.3. Pozostałe koszty operacyjne .....	32
10.4. Przychody finansowe .....	32

*BAKALLAND S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021  
(w tysiącach PLN)

---

10.5. Koszty finansowe.....	32
10.6. Pozycje szczególne .....	33
10.7. Koszty według rodzajów.....	33
10.8. Koszty amortyzacji ujęte w zysku lub stracie .....	33
10.9. Koszty świadczeń pracowniczych.....	34
11. Podatek dochodowy .....	34
11.1. Obciążenie podatkowe .....	34
11.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	34
12. Odroczony podatek dochodowy .....	35
13. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.....	35
14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	36
15. Rzeczowe aktywa trwale .....	36
16. Leasing .....	37
16.1. Spółka jako leasingobiorca .....	37
17. Nieruchomości inwestycyjne .....	40
18. Aktywa niematerialne .....	40
19. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	41
20. Udzielone pożyczki i zakupione obligacje .....	41
21. Pozostałe aktywa.....	42
21.1. Pozostałe aktywa finansowe .....	42
21.2. Pozostałe aktywa niefinansowe.....	42
22. Świadczenia pracownicze i programy płatności w formie akcji.....	42
22.1. Program płatności w formie akcji oparty o emisję warrantów subskrypcyjnych.....	42
22.2. Świadczenia emerytalne oraz inne długoterminowe świadczenia pracownicze.....	44
22.3. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze.....	45
23. Zapasy .....	45
24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	46
25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	47
26. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe .....	47
26.1. Kapitał podstawowy.....	47
26.2. Akcje własne .....	49
26.3. Kapitał zapasowy .....	49
26.4. Pozostałe kapitały rezerwowe .....	50
26.5. Niepodzielony zysk (strata) i ograniczenia w wypłacie dywidendy .....	50
27. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	50
28. Rezerwy.....	54
29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	54
29.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług .....	54
29.2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe .....	54
29.3. Zobowiązania z tytułu kontraktów z klientami .....	54
30. Przychody przyszłych okresów .....	55
31. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.....	55
31.1. Inne korekty w ramach rachunku przepływów pieniężnych .....	56
32. Zobowiązania inwestycyjne .....	56
33. Zobowiązania warunkowe.....	56
33.1. Sprawy sądowe .....	56

33.2. Rozliczenia podatkowe .....	56
34. Informacje o podmiotach powiązanych.....	57
34.1. Jednostka dominująca całej Grupy.....	57
34.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	57
34.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	57
34.4. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki .....	58
35. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych .....	58
36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	58
36.1. Ryzyko stopy procentowej.....	59
36.2. Ryzyko walutowe.....	59
36.3. Ryzyko cen towarów.....	60
36.4. Ryzyko kredytowe .....	60
36.5. Ryzyko związane z przepływami finansowymi oraz płynnością finansową.....	60
37. Instrumenty finansowe .....	62
37.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	62
37.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	63
37.3. Zabezpieczenia.....	65
38. Zarządzanie kapitałem.....	66
39. Struktura zatrudnienia .....	66
40. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	67

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 (w tysiącach złotych)

	Nota	rok zakończony 30 czerwca 2021	rok zakończony 30 czerwca 2020 (dane przekształcone)
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody z umów z klientami</b>	<b>10.1</b>	<b>432 646</b>	<b>422 567</b>
Koszt własny sprzedaży	10.7	360 883	357 834
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>71 763</b>	<b>64 733</b>
Koszty sprzedaży	10.7	38 886	41 357
Koszty ogólnego zarządu	10.7	14 273	16 530
Pozostałe przychody operacyjne	10.2	2 007	2 718
Pozostałe koszty operacyjne	10.3	1 129	1 274
Koszty programu płatności w formie akcji	22.1	112	221
Pozycje szczególne	10.6	8 955	8 037
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>10 415</b>	<b>32</b>
Przychody finansowe	10.4	585	1 057
Koszty finansowe	10.5	4 461	6 161
Pozycje szczególne	10.6	290	130
<b>Zysk/ (strata) brutto</b>		<b>6 249</b>	<b>- 5 202</b>
Podatek dochodowy	11	1 393	-14
<b>Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>4 856</b>	<b>- 5 188</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk/ (strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej		0	0
<b>Zysk/ (strata) netto za rok obrotowy</b>		<b>4 856</b>	<b>- 5 188</b>

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 (w tysiącach złotych)

	rok zakończony 30 czerwca 2021	rok zakończony 30 czerwca 2020 (dane przekształcone)
<b>Zysk/ (strata) netto za okres</b>	<b>4 856</b>	<b>-5 188</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		
<i>Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>		
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	327	39
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	1 701	128
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-386	-32
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>1 642</b>	<b>135</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK</b>	<b>6 498</b>	<b>-5 053</b>

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 czerwca 2021 (w tysiącach złotych)

	Nota	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020 (dane przekształcone)
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>191 665</b>	<b>214 321</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	15	90 645	106 823
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	16	8 303	9 811
Aktywa niematerialne	17	72 335	77 480
Wartość firmy	18	2 862	2 862
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19	69	187
Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	4.1	-	5
Należności z tytułu zakupionych obligacji	20	17 451	16 973
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	20	-	180
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>164 494</b>	<b>160 191</b>
Zapasy	23	84 945	72 947
Należności z tytułu dostaw i usług	24	31 169	27 785
Pozostałe należności	24	10 485	12 371
Pozostałe aktywa finansowe	21.1	771	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	21.2	449	497
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	36 675	46 590
<b>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>13</b>	<b>9 650</b>	<b>2 656</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>365 809</b>	<b>377 168</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>166 273</b>	<b>159 658</b>
Kapitał podstawowy	26.1	6 124	6 362
Akcje własne	26.2	-	-9 502
Kapitał zapasowy	26.3	155 231	164 495
Pozostałe kapitały rezerwowe	26.4	4 774	3 020
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	26.5	144	-4 717
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>71 133</b>	<b>85 616</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27	50 241	63 833
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	16	4 679	6 180
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	7 020	6 460
Świadczenia pracownicze	22.2	727	1 742
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	30	8 466	7 401
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>128 403</b>	<b>131 894</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29.1	55 017	53 488
Zobowiązania z tytułu kontraktów z klientami	29.3	14 776	18 986
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	29.2	4 779	3 975
Zobowiązania z tytułu CIT		219	1 042
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	16	3 179	3 076
Pozostałe zobowiązania finansowe	21.1	-	835
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	27	43 858	44 051
Świadczenia pracownicze	22.3	5 789	4 758
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	30	710	1 639
Rezerwy	28	76	44
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>199 536</b>	<b>217 510</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>365 809</b>	<b>377 168</b>

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 (w tysiącach złotych)

	Nota	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020 (dane przekształcone)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk/(strata) brutto		6 249	-5 202
Korekty o pozycje:		8 369	39 760
Amortyzacja	10.8	21 292	22 923
Odsetki i udziały w zyskach		1 518	3 137
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		2 782	1 041
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	31	486	10 791
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		-11 998	4 887
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	31	-3 228	-4 804
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	31	-751	257
Zmiana stanu rezerw		32	-77
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu świadczeń pracowniczych		16	2 402
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu pozostałych aktywów		48	94
Podatek dochodowy zapłacony		-2 041	-678
Koszty dotyczące programu motywacyjnego opartego o akcje	22.1	112	221
Inne korekty	31.1	101	-434
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>14 618</b>	<b>34 558</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1 827	379
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	31	-9 468	-8 693
Spłata udzielonych pożyczek	20	180	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>- 7 461</b>	<b>-8 314</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu emisji akcji	26.1	-	3 484
Otrzymane dotacje	30	1 837	
Spłata pożyczek/ kredytów	36.5	-13 721	-23 546
Odsetki zapłacone	10.5	-2 060	-3 923
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	16	-3 128	-3 364
Płatności z tytułu odkupu akcji własnych	26	-	-6 975
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-17 072</b>	<b>-34 324</b>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-9 915	-8 080
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	25	<b>46 590</b>	<b>54 670</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	25	<b>36 675</b>	<b>46 590</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 (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>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Na dzień 1 lipca 2020 roku</b>	<b>6 362</b>	<b>-9 502</b>	<b>164 495</b>	<b>3 020</b>	<b>-4 717</b>	<b>159 658</b>
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	4 856	4 856
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	1 642	-	1 642
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 642</b>	<b>4 856</b>	<b>6 498</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	112	-	112
Wykup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	-238	9 502	-9 264	-	-	-
Z podziału zysku/pokrycia straty	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>6 124</b>	<b>-</b>	<b>155 231</b>	<b>4 774</b>	<b>144</b>	<b>166 273</b>

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Na dzień 1 lipca 2019 roku</b>	<b>6 415</b>	<b>-</b>	<b>162 723</b>	<b>2 662</b>	<b>5 825</b>	<b>177 626</b>
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	-5 188	-5 188
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	135	-	135
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>135</b>	<b>-5 188</b>	<b>-5 053</b>
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	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>6 362</b>	<b>-9 502</b>	<b>164 495</b>	<b>3 020</b>	<b>- 4 717</b>	<b>159 658</b>



## **ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

### **1. Informacje ogólne**

Sprawozdanie finansowe BAKALLAND S.A. obejmuje rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 30 czerwca 2020 roku.

Siedziba Jednostki dominującej

Warszawa 00-446

Ul. Fabryczna 5

Telefon: 022/355-22-00

FAX: 022/355-22-13

Mail: [biuro@bakalland.pl](mailto:biuro@bakalland.pl)

[www.bakalland.pl](http://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. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki**

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2021 roku wchodził:

- Prezes Zarządu – Marek Malinowski
- Vice Prezes Zarządu – Karol Kleszcz
- Członek Zarządu – Bartosz Niewiadomski
- Członek Zarządu – Adam Jesionek
- Członek Zarządu – Tomasz Szafarczyk

W roku obrotowym 2020/2021 w składzie Zarządu nastąpiły poniżej wskazane zmiany.

W dniu 2 września 2020 r. – ze skutkiem od dnia powołania, Rada Nadzorcza powołała do Zarządu Spółki Pana Adama Jesionka i Pana Tomasza Szafarczyka do pełnienia funkcji Członków Zarządu.

W dniu 23 czerwca 2021 r. Prezes Zarządu Marek Malinowski złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2021 r.

W dniu 23 czerwca 2020 r. – ze skutkiem na dzień 1 lipca 2021 r., Rada Nadzorcza powołała Pana Marcina Czarneckiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Bakalland S.A. na dzień 30 czerwca 2021 roku wchodził:

- Stefan Ryszard Golonka
- Marian Bogdan Owerko
- Andrzej Bartos
- Leszek Muzyczyszyn
- Magdalena Pasecka
- Marcin Czarnecki

W bieżącym roku, 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. W dniu 25 września 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Panią Magdalenę Pasecką do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. W dniu 11 marca 2021 r. Marcin Rywin złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. W dniu 13 kwietnia 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Pana Marcina Czarneckiego na Członka Rady Nadzorczej. W dniu 30 czerwca 2021 r. Pan Marcin Czarnecki złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

### **3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2021 roku.

## **4. Inwestycje Spółki**

### **4.1. Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych:**

<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Podstawowy przedmiot działalności</i>	<i>Procentowy udział Spółki w kapitale</i>	
			<i>30 czerwca 2021</i>	<i>30 czerwca 2020</i>
Delete 1 Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych	0 %	100 %

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.

Spółka Delete 1 Sp. z o.o. która na dzień bilansowy zakończony 30 czerwca 2020 roku pozostawała w strukturze Grupy została zlikwidowana w trakcie bieżącego roku obrotowego.

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 (akcje własne umorzone w bieżącym roku). Na dzień bilansowy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku Spółka pozostawała w posiadaniu obligacji tylko od głównego akcjonariusza Innova w kwocie 16 973 tys. PLN

(w tym naliczonymi odsetkami). Ich wartość na dzień bilansowy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku wynosiła 17 451 tys. PLN. Szczegóły w nocie 20 informacji dodatkowych do sprawozdania finansowego.

## 5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

### 5.1. 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 znośzących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być

---

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

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.

#### *Utrata 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 18.

#### *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 22.1. 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 zmiennościach 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 końcowej stopy procentowej zostały przedstawione w notce 8.5.

#### *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)

## 6. 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, która trwała również przez cały rok obrotowy 2020/21. Pandemia i spowodowane nią obostrzenia i restrykcje wpłynęły na działalność spółki w różnych obszarach i zakresie, między innymi:

- Produkcja i logistyka – poniesiono 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 – odnotowano okresowe braki i opóźnienia w dostawach realizowanych przez dostawców (głównie import) spowodowane zakłóceniami w łańcuchu dostaw oraz zwiększone koszty transportu. Spółka zwiększyła poziom zapasów kluczowych surowców we celu zabezpieczenia produkcji i sprzedaży minimalizując wpływ braków i opóźnień w dostawach.
- 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.
- Negatywny wpływ różnic kursowych wynikający ze znacznych i nieprzewidywalnych wahań kursów walut (USD oraz EUR).

Spółka wdrożyła szereg wewnętrznych procedur mających na celu ograniczenie negatywnego wpływu na działalność operacyjną spółki oraz zakażenia pracowników. Mimo nasilenia się pandemii, wzrostu zakażeń i absencji, spółka zachowała pełną zdolność produkcyjną i operacyjną i nie odnotowała przerw w działalności.

Pomimo negatywnego wpływu pandemii na działalności organizacji, Spółka poprawiła wyniki operacyjne w bieżącym roku obrotowym uzyskując dodatni zysk z działalności i poprawiając wskaźniki finansowe.

W związku z pandemią, Spółka zabezpieczyła płynność finansową uzyskując w dniu 3 lipca 2020 dodatkową linię kredytową w wysokości 15 mln zł objętą programem gwarancji BGK na okres do 30 czerwca 2022, która w roku finansowym 2020/21 nie była wykorzystana.

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

---

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

## 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”).

## 6.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

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

## 7. Korekta błędu

W związku z podjętą w ubiegłym roku decyzją o przeniesieniu produkcji z zakładu w Łodzi do zakładu w Janowie Podlaskim Spółka zidentyfikowała przesłanki utraty wartości aktywów trwałych pozostałych w lokalizacji w Łodzi. W związku ze zidentyfikowanymi przesłankami Zarząd Spółki przy wsparciu rzeczoznawców dokonał oszacowania wartości godziwej aktywów trwałych powiązanych z zakładem w Łodzi. Na tej podstawie spółka zidentyfikowała utratę wartości majątku trwałego w kwocie 2 339 tys. PLN. Jednak w związku z tym że wartość z wyceny została w ubiegłym roku błędnie przypisana do poszczególnych środków trwałych, Zarząd Spółki zdecydował się na ujęcie odpisu aktualizującego jako błąd bilansu otwarcia korygując odpowiednio dane finansowe na dzień 30 czerwca 2020.

Poniżej przedstawiono wpływ błędu na sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2020 roku:

<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku</b>	30 czerwca 2020 (zatwierdzone)	Korekta - odpis aktualizujący	30 czerwca 2020 (skorygowane)
Rzeczowe aktywa trwałe	109 162	- 2 339	106 823
<b>Suma aktywów</b>	<b>379 507</b>	<b>- 2 339</b>	<b>377 168</b>
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	-2 822	-1 895	-4 717
<b>Kapitały własne</b>	<b>161 553</b>	<b>-1 895</b>	<b>159 658</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 904	-444	6 460
<b>Suma pasywów</b>	<b>379 507</b>	<b>- 2 339</b>	<b>377 168</b>
 <b>Rachunek zysków i strat za rok zakończony 30 czerwca 2020 roku</b>	 30 czerwca 2020 (zatwierdzone)	 Korekta - odpis aktualizujący	 30 czerwca 2020 (skorygowane)
Pozycje szczególne	5 697	2 339	8 036
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>2 371</b>	<b>-2 339</b>	<b>32</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-2 863</b>	<b>-2 339</b>	<b>-5 202</b>
Podatek dochodowy	430	-444	-14
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-3 293</b>	<b>-1 895</b>	<b>-5 188</b>
 <b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony 30 czerwca 2020 roku</b>	 30 czerwca 2020 (zatwierdzone)	 Korekta - odpis aktualizujący	 30 czerwca 2020 (skorygowane)
Zysk / (strata) brutto	-2 863	-2 339	-5 202
Korekty o pozycje:	37 421	2 339	39 760
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-1 298	2 339	1 041

## 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 2021	30 czerwca 2020
USD	3,8035	3,9806
EUR	4,5208	4,4660

### 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:

Typ	Średni Okres
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 cenie 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 cenie 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.

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

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne [znaki towarowe]</i>
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

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.

Spółka posiada umowy leasingu samochodów, najmu nieruchomości biurowych i magazynowych oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów.

#### *Aktywa z tytułu prawa do użytkowania*

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, 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 zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty 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.

#### *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.

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

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

#### **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

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

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 oczekiwaniem 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 oczekiwaniem Spółki – przysługiwać jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

#### *Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia*

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrządzonego 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. 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 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 akcję**

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

## 9. 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 oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 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) – 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) – 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) – 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) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: *Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 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 MSR 8: *Definicja wartości szacunkowych* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 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 16: *Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021* (opublikowano dnia 31 marca 2021 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: *Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji* (opublikowano dnia 6 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 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.

## 10. Przychody i koszty

### 10.1. Przychody z umów z klientami

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2021</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	80 279	49 113
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	352 367	373 454
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>432 646</b>	<b>422 567</b>
- w tym od jednostek powiązanych	-	2
	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2021</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>
Kraj	382 060	372 156
- w tym od jednostek powiązanych	-	2
Eksport	50 586	50 411
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów ogółem</b>	<b>432 646</b>	<b>422 567</b>
- w tym od jednostek powiązanych	-	2
<u>Przychody w podziale na kategorie</u>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2021</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>432 646</b>	<b>422 567</b>
Bakalie	206 327	197 337
Batony	32 282	38 724
Płatki zbożowe	42 881	47 111
Desery	28 924	31 720
Dodatki i składniki do ciast	36 837	33 158
Ciasta	20 119	19 719
Masy	29 907	29 842
Pozostałe	35 369	24 956
<u>Przychody w podziale kanały dystrybucji</u>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2021</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>432 646</b>	<b>422 567</b>
Nowoczesny	116 366	120 263
Dyskonty	133 954	127 542
Tradycyjny	86 991	78 050
Eksport	51 760	51 600
Pozostałe	43 575	45 112

W roku obrotowym 2020/2021, podobnie jak w roku ubiegłym wiodącym odbiorcą, z którym obrót przekroczył 10% przychodów Spółki był Jeronimo Martins Polska S.A. – obrót wyniósł 23,9% obrotu ogółem.



## 10.2. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2021</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	-	1 410
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	109	-
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	31	138
Usługi pozostałe	387	333
Sprzedaż makulatury	42	61
Przychód z rozliczenia dotacji	856	693
Wynajem hali magazynowej	357	-
Inne	225	83
<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	<b>2 007</b>	<b>2 718</b>

## 10.3. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2021</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	112
Kary, grzywny, odszkodowania	356	783
Darowizny zewnętrzne	498	370
Inne	275	9
<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>1 129</b>	<b>1 274</b>

## 10.4. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2021</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	-	16
Przychody z tytułu odsetek pozostałych	478	798
Różnice kursowe	107	243
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>585</b>	<b>1 057</b>

## 10.5. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2021</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>
Odsetki od kredytów bankowych	1 703	3 474
Obsługa kredytu	636	558
Odsetki od leasingów	357	449
Odsetki od innych zobowiązań	20	23
Odsetki faktoring	344	791
Obsługa faktoringu	832	866
Strata ze sprzedaży aktywów finansowych (akcje)	569	-
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>4 461</b>	<b>6 161</b>

## 10.6. Pozycje szczególne

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2021</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020 (przekształcone)</i>
Koszty personalne - restrukturyzacje	415	1 249
Likwidacje oraz odpisy aktualizujące wartość zapasów	94	196
Wynik na sprzedaży zorganizowanych części przedsiębiorstw	1 230	-
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych	1 278	2 340
Koszty pozyskania kredytu	290	130
Koszty dot. relokacji produkcji z Łodzi	2 108	-
Jednorazowe usługi konsultingowe	2 198	3 169
Rozliczenie z członkami Zarządu	1 519	1 083
Dodatkowe środki czystości związane z koronawirusem	113	-
<b>Pozycje szczególne ogółem</b>	<b>9 245</b>	<b>8 167</b>

## 10.7. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2021</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>
Amortyzacja	10.8	21 292	22 923
Zużycie materiałów i energii		243 565	265 187
Usługi obce		43 739	47 910
Podatki i opłaty		1 539	1 786
Koszty świadczeń pracowniczych	10.9	49 973	55 299
Pozostałe koszty rodzajowe		1 106	1 334
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		57 509	29 492
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>		<b>418 723</b>	<b>423 930</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		360 883	357 834
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		38 886	41 357
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		14 273	16 530
Pozycje ujęte w kosztach programu płatności w formie akcji		112	221
Pozycje szczególne (dotyczące kosztów rodzajowych)		6 506	5 511
Zmiana stanu produktów		-1 937	2 477

## 10.8. Koszty amortyzacji ujęte w zysku lub stracie

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2021</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	12 520	12 805
Amortyzacja środków trwałych oraz praw do użytkowania	12 382	12 664
Amortyzacja wartości niematerialnych	138	141
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	6 086	7 075
Amortyzacja środków trwałych oraz praw do użytkowania	2 150	3 045
Amortyzacja wartości niematerialnych	3 936	4 030
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	2 686	3 043
Amortyzacja środków trwałych oraz praw do użytkowania	1 125	1 516
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 561	1 527
<b>Razem amortyzacja</b>	<b>21 292</b>	<b>22 923</b>

## 10.9. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2021</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>
Wynagrodzenia	42 223	46 334
Koszty ubezpieczeń społecznych	6 992	7 700
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	646	1 044
Koszty programu motywacyjnego opartego o akcje	112	221
<b>Koszty świadczeń pracowniczych ogółem</b>	<b>49 973</b>	<b>55 299</b>

## 11. Podatek dochodowy

### 11.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2021</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020 (przekształcone)</i>
<b>Ujęte w zysku lub stracie</b>		
Bieżący podatek dochodowy	1 220	2 209
Odroczony podatek dochodowy	173	-2 223
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	<b>1 393</b>	<b>-14</b>
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>		
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	<b>-386</b>	<b>-32</b>

### 11.2. 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 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2021</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020 (przekształcone)</i>
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	6 249	-5 202
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	<b>6 249</b>	<b>-5 202</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	1 187	-988
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	206	802
Nierozpoznany podatek odroczony w poprzednim roku	-	155
Pozostałe	-	17
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	<b>1 393</b>	<b>-14</b>

## 12. Odroczone podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Sprawozdanie z sytuacji fin.</i>		<i>Rachunek zysków i strat</i>		<i>Inne całkowite dochody</i>	
	<i>30 czerwca 2021</i>	<i>30 czerwca 2020 (prze- kształcone)</i>	<i>30 czerwca 2021</i>	<i>30 czerwca 2020 (prze- kształcone)</i>	<i>30 czerwca 2021</i>	<i>30 czerwca 2020</i>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>						
Ulga inwestycyjna	15	15	-	-	-	-
Środki trwałe i aktywa niemater.	11 875	12 422	-547	-1 548	-	-
Niezapłacone odsetki oraz SCN	21	10	11	-3	-	-
Niezrealizowane różnice kursowe	46	138	-92	7	-	-
Wycena instrumentów finansowych	146	-	-177	-	323	-
Naliczone, niezapłacone odsetki	289	198	91	198	-	-
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>12 392</b>	<b>12 783</b>	<b>-714</b>	<b>-1 346</b>	<b>323</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>						
Niezrealizowane różnice kursowe	20	6	-14	3	-	-
Odpisy aktualizujące należności	51	57	6	-20	-	-
Wycena zapasów	268	42	-226	93	-	-
Niewypłacone składki ZUS	59	59	-	7	-	-
Rezerwy na zobowiązania	4 743	5 683	940	-1 042	-	-
Rezerwa emerytalna	138	161	23	1	-	-
Wycena instrumentów finansowych	-	159	159	81	-	25
Wycena aktywów finansowych	93	156	-	-	63	7
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>5 372</b>	<b>6 323</b>	<b>888</b>	<b>-877</b>	<b>63</b>	<b>32</b>
<b>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>173</b>	<b>-2 223</b>	<b>386</b>	<b>32</b>
<b>Salda po skompensowaniu</b>	<b>7 020</b>	<b>6 460</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2021 roku w aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży spółka prezentuje majątek trwały przypisany do zakładu produkcyjnego w Łodzi, który na dzień bilansowy nie jest wykorzystywany do celów produkcyjnych. Wartość netto w/w majątku wynosi 9 650 tys. PLN. W odniesieniu do części majątku o wartości 4 650 tys. PLN (po odpisach), w lipcu 2021 roku, czyli po dniu bilansowym, została podpisana przedstępna umowa sprzedaży. Natomiast na pozostałą część majątku w kwocie 5 000 tys. PLN spółka aktywnie poszukuje kupującego. Majątek na dzień bilansowy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku został zaprezentowany w księgach w wartości godziwej, oszacowanej przez niezależnego rzeczoznawcę, a efekt wyceny odzwierciedlony w rachunku zysków i strat.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku 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 roku, 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 została sprzedana za kwotę 4 714,5 tys. PLN w lipcu 2021 roku. Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka otrzymała zadatek w kwocie 950 tys. PLN, który był prezentowany w bilansie w pozycji Przychody przyszłych okresów. W bieżącym roku obrotowym została podpisana umowa o współpracy między inwestorem, a firmą Bakalland, która gwarantuje zachowanie bieżących procesów produkcyjnych i logistycznych związanych z produkcją mas do ciast oraz pakowania owoców kandyzowanych.

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

## 14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

## 15. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku	<i>Grunt</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie /zaliczki</i>	<i>Ogółem</i>
<b>Wartość brutto na dzień 1 lipca 2020 roku</b>	<b>6 575</b>	<b>80 807</b>	<b>91 753</b>	<b>2 850</b>	<b>6 507</b>	<b>1 340</b>	<b>189 832</b>
Nabycia	–	–	–	–	–	10 821	10 821
Transfery	–	6 003	2 050	33	841	-8 927	–
Przeniesienie do WNiP	–	–	–	–	–	-490	-490
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	3 035	18 672	930	–	793	–	23 430
Zmniejszenia/sprzedaż/likwidacja	895	2 650	1 449	250	688	159	6 091
<b>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>2 645</b>	<b>65 488</b>	<b>91 424</b>	<b>2 633</b>	<b>5 867</b>	<b>2 585</b>	<b>170 642</b>
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2020 roku</b>	<b>42</b>	<b>22 829</b>	<b>53 053</b>	<b>2 205</b>	<b>4 536</b>	<b>344</b>	<b>83 009</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	–	2 161	8 249	266	1 744	–	12 420
Odpis aktualizujący - zawiązanie	–	1 278	–	–	–	–	1 278
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	–	12 162	866	–	753	–	13 781
Zmniejszenia/sprzedaż/likwidacja	–	906	410	340	1 273	–	2 929
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>42</b>	<b>13 200</b>	<b>60 026</b>	<b>2 131</b>	<b>4 254</b>	<b>344</b>	<b>79 997</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 lipca 2020 roku</b>	<b>6 533</b>	<b>57 978</b>	<b>38 700</b>	<b>645</b>	<b>1 971</b>	<b>996</b>	<b>106 823</b>
<b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>2 603</b>	<b>52 288</b>	<b>31 398</b>	<b>502</b>	<b>1 613</b>	<b>2 241</b>	<b>90 645</b>
<b>Rok zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (przekształcone)</b>	<b><i>Grunt</i></b>	<b><i>Budynki i budowle</i></b>	<b><i>Maszyny i urządzenia</i></b>	<b><i>Środki transportu</i></b>	<b><i>Inne środki trwałe</i></b>	<b><i>Środki trwałe w budowie /zaliczki</i></b>	<b><i>Ogółem</i></b>
<b>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2019 roku</b>	<b>7 149</b>	<b>92 685</b>	<b>90 174</b>	<b>10 953</b>	<b>6 175</b>	<b>4 994</b>	<b>212 130</b>
Przekwalifikowania do pozycji aktywa z tytułu prawa do użytkowania	–	–	–	7 749	–	–	7 749
<b>Wartość brutto na dzień 1 lipca 2019 roku</b>	<b>7 149</b>	<b>92 685</b>	<b>90 174</b>	<b>3 204</b>	<b>6 175</b>	<b>4 994</b>	<b>204 381</b>
Nabycia	–	–	–	–	–	7 858	7 858
Transfery	–	144	9 269	45	1080	-10 538	–
Przeniesienie do aktywów niemater.	–	–	–	–	–	-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
<b>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>6 575</b>	<b>80 807</b>	<b>91 753</b>	<b>2 850</b>	<b>6 507</b>	<b>1 340</b>	<b>189 832</b>

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 2021  
(w tysiącach PLN)

<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2019</b>	<b>42</b>	<b>28 714</b>	<b>51 122</b>	<b>5 223</b>	<b>4 088</b>	<b>344</b>	<b>89 533</b>
Przekwalifikowania do pozycji aktywa z tytułu prawa do użytkowania	—	—	—	2 927	—	—	2 927
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2019 roku</b>	<b>42</b>	<b>28 714</b>	<b>51 122</b>	<b>2 296</b>	<b>4 088</b>	<b>344</b>	<b>86 606</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	—	2 541	10 057	262	1 197	—	14 057
Odpis aktualizujący - rozwiązanie	—	1	1 318	—	—	—	1 319
Odpis aktualizujący - zawiązanie	—	2 339	—	—	—	—	2 339
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	—	10 764	6 239	304	618	—	17 925
Zmniejszenia/sprzedaż/likwidacja	—	—	569	49	131	—	749
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>42</b>	<b>22 829</b>	<b>53 053</b>	<b>2 205</b>	<b>4 536</b>	<b>344</b>	<b>83 009</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 lipca 2019 roku</b>	<b>7 107</b>	<b>63 971</b>	<b>39 052</b>	<b>908</b>	<b>2 087</b>	<b>4 650</b>	<b>117 775</b>
<b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>6 533</b>	<b>57 978</b>	<b>38 700</b>	<b>645</b>	<b>1 971</b>	<b>996</b>	<b>106 823</b>

## 16. Leasing

### 16.1. Spółka jako leasingobiorca

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2021 roku spółka posiadała następujące umowy leasingu:

Kontrahent	Umowa	Przedmiot leasingu
Hitachi Capital Polska Sp. z o.o.	25/2017/WDT z dnia 22.02.2017	1 samochód marki Audi A6
Hitachi Capital Polska Sp. z o.o.	22/2017/WDT z dnia 22.02.2017	18 samochodów osobowych Skoda Octavia III Kombi
Hitachi Capital Polska Sp. z o.o.	22/2017/WDT z dnia 22.02.2017	2 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 Wrocławia	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 15.12.2020	składowanie - magazyn wyrobów gotowych
Riverside PL Propco SARL	umowa z dnia 31.08.2020	wynajem powierzchni biurowych Warszawa ul. Fabryczna 5

BAKALLAND S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021  
(w tysiącach PLN)

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

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku	Grunt	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transport	Inne Środki trwale	Ogółem
<b>Wartość brutto na dzień 1 lipca 2020 roku</b>	<b>2 652</b>	<b>5 479</b>	–	<b>7 495</b>	–	<b>15 626</b>
Nabycia / zmiana umów	–	1 806	–	804	–	2 610
Sprzedaż / likwidacja	728	–	–	453	–	1 181
<b>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>1 924</b>	<b>7 285</b>	–	<b>7 846</b>	–	<b>17 055</b>
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2020 roku</b>	<b>35</b>	<b>1 521</b>	–	<b>4 259</b>	–	<b>5 815</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	25	1 649	–	1 563	–	3 237
Zmniejszenia/sprzedaż/likwidacja	–	–	–	300	–	300
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>60</b>	<b>3 170</b>	–	<b>5 522</b>	–	<b>8 752</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 lipca 2020 roku</b>	<b>2 617</b>	<b>3 958</b>	–	<b>3 236</b>	–	<b>9 811</b>
<b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>1 864</b>	<b>4 115</b>	–	<b>2 324</b>	–	<b>8 303</b>

  

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

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

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym:

	<i>Rok obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2021</i>	<i>Rok obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2020</i>
<b>Na dzień 30 czerwca 2020 roku</b>	-	<b>4 075</b>
Wdrożenie MSSF 16 Leasing	-	8 131
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>9 256</b>	<b>12 206</b>
Nabycia / zmiana umów	2 610	414
Odsetki naliczone	357	449
Sprzedaż powiązanych aktywów	-728	-
Płatności (cz. kapitałowa i odsetkowa)	-3 637	-3 813
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>7 858</b>	<b>9 256</b>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>3 179</i>	<i>3 076</i>
<i>Długoterminowe</i>	<i>4 679</i>	<i>6 180</i>

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w nocie 36.5. „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 2021</i>	<i>Rok obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2020</i>
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	3 237	3 168
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	357	449
Koszty leasingów krótkoterminowych	75	91
Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości	11	41
<b>Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat</b>	<b>3 680</b>	<b>3 749</b>

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł w bieżącym roku finansowym wyniosły: część odsetkowa 357 tys. PLN oraz część kapitałowa 3 280 tys. PLN.

## 16.2. Spółka jako leasingodawca

Na dzień bilansowy Spółka posiadała następujące umowy najmu nieruchomości:

- umowa najmu budynku magazynowo-produkcyjnego zlokalizowanego w Łodzi przy ulicy Tymienieckiego 22H. Umowa została zawarta w dniu 17 czerwca 2021 r, na czas nieokreślony z dwumiesięcznym okresem wypowiedzenia. Nieruchomość ta została wyłączona z działalności produkcyjnej Spółki i jest przeznaczona do sprzedaży. Bakalland aktywnie poszukuje kupca. Przepływy roczne wynikające z umowy wynoszą 2 tys. zł, ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych.

- umowa dzierżawy pomieszczeń produkcyjnych na terenie zakładu we Włocławku przy ulicy Wyszyńskiego 14. Umowa została zawarta w dniu 7 września 2020 roku na czas oznaczony, od dnia podpisania umowy do 30 czerwca 2022 roku. Przepływy roczne wynikające z umowy wynoszą 366 tys zł, ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych.



## 17. Nieruchomości inwestycyjne

Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych zarówno w bieżącym jak i minionym roku obrotowym.

## 18. Aktywa niematerialne

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku	Patenty, licencje	Znaki towarowe	Wartość firmy	Ogółem
<b>Wartość brutto na dzień 1 lipca 2020 roku</b>	<b>8 375</b>	<b>129 863</b>	<b>5 061</b>	<b>143 299</b>
Transfer z środków trwałych w budowie	490	–	–	490
Likwidacja/Sprzedaż	95	5 923	–	6 018
<b>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>8 770</b>	<b>123 940</b>	<b>5 061</b>	<b>137 771</b>
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2020 roku</b>	<b>6 034</b>	<b>54 724</b>	<b>2 199</b>	<b>62 957</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	1 797	3 838	–	5 635
Odpis aktualizujący - transfer	-352	352	–	–
Likwidacja/Sprzedaż	95	5 923	–	6 018
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>7 384</b>	<b>52 991</b>	<b>2 119</b>	<b>62 574</b>
<b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>1 386</b>	<b>70 949</b>	<b>2 862</b>	<b>75 197</b>
<b>Rok zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>Patenty, licencje</b>	<b>Znaki towarowe</b>	<b>Wartość firmy</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Wartość brutto na dzień 1 lipca 2019 roku</b>	<b>7 414</b>	<b>129 863</b>	<b>5 061</b>	<b>142 338</b>
Transfer z środków trwałych w budowie	974	–	–	974
Likwidacja/Sprzedaż	13	–	–	13
<b>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>8 375</b>	<b>129 863</b>	<b>5 061</b>	<b>143 299</b>
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2019 roku</b>	<b>4 382</b>	<b>50 782</b>	<b>2 199</b>	<b>57 363</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	1 756	3 942	–	5 698
Odpis aktualizujący - rozwiązanie	91	–	–	91
Likwidacja/Sprzedaż	13	–	–	13
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>6 034</b>	<b>54 724</b>	<b>2 199</b>	<b>62 957</b>
<b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>2 341</b>	<b>75 139</b>	<b>2 862</b>	<b>80 342</b>

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 Spółka 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 2021 roku nie zidentyfikował podstaw do jego zmiany.

Wartość księgowa znaku towarowego Delecta w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosi 39 728 tys. złotych (rok poprzedni: 41 449 tys. złotych). Wartość księgowa znaku towarowego Bakalland na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosi 31 221 tys. złotych (rok poprzedni: 33 338 tys. złotych).

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

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 2021 roku, traktując cały Bakalland jako jedno CGU. Zastosował przy tym WACC 6,56%. Test przeprowadzono na bazie prognoz wewnętrznych spółki zakładających średnioroczny wzrost przychodów w okresie prognozy na poziomie 5-9% i EBITDA ok. 8-17%. 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.

## 19. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020
Akcje spółek notowanych na giełdzie	69	187
	<b>69</b>	<b>187</b>

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 2021	30 czerwca 2020
Organic Farma Zdrowia	69	187

## 20. Udzielone pożyczki i zakupione obligacje

	Rok zakończony 30 czerwca 2021	Rok zakończony 30 czerwca 2020
<b>Saldo na bilansie otwarcia</b>	<b>17 153</b>	<b>26 000</b>
Udzielenie pożyczek	-	-
Naliczone odsetki	478	799
Kompensata z zakupionymi akcjami własnymi	-	-9 502
Kompensata z zakupionymi akcjami własnymi które zostały umorzone w trakcie roku	-	-144
Splata udzielonych pożyczek	-180	-
<b>Saldo na bilansie zamknięcia, w tym</b>	<b>17 451</b>	<b>17 153</b>
- część kapitałowa	15 931	16 110
- naliczone odsetki	1 520	1 043

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

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 (akcje własne umorzone w bieżącym roku). Na dzień bilansowy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku Spółka pozostawała w posiadaniu obligacji tylko od głównego akcjonariusza Innova w kwocie 16 973 tys. PLN (w tym naliczonymi odsetkami). Ich wartość na dzień bilansowy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku wynosiła 17 451 tys. PLN. Terminem wykupu ustalony jest na dzień 18 maja 2025.

## 21. Pozostałe aktywa

### 21.1. Pozostałe aktywa finansowe

	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	771	-
<b>Razem</b>	<b>771</b>	<b>-</b>
- krótkoterminowe	771	-
- 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 2020 roku wycena otwartych instrumentów pochodnych wynosiła 835 tys. PLN i była prezentowana w Pozostałych zobowiązaniach finansowych natomiast na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosiła 771 tys. PLN i była prezentowana również w Pozostałych aktywach finansowych.

### 21.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020
Prenumeraty	67	70
Ubezpieczenia	109	83
Składki członkowskie	-	-
Licencje i domeny	164	251
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	74	44
Inne aktywa niefinansowe	35	49
<b>Razem</b>	<b>449</b>	<b>497</b>
- krótkoterminowe	449	497
- długoterminowe	-	-

## 22. Świadczenia pracownicze i programy płatności w formie akcji

### 22.1. 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.

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 wycenieniu 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 3 333 tys. zł. Do dnia 30 czerwca 2021 roku rozpoznano w sprawozdaniu finansowym Spółki koszt w wysokości 3 333 tys. zł., z czego 112 tys. zł w kosztach roku 2020, 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 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.

## 22.2. 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 2021 roku kwota powyższych rezerw wynosiła 727 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
<b>Bilans otwarcia na 1 lipca 2020 roku</b>	<b>849</b>	<b>849</b>
Rezerwa przeniesiona z przejętych spółek	-	-
Koszty bieżącego zatrudnienia	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-
Wypłacone świadczenia	122	122
Koszty odsetek	-	-
<b>Bilans zamknięcia na 30 czerwca 2021 roku</b>	<b>727</b>	<b>727</b>
- rezerwy krótkoterminowe	727	727
- rezerwy długoterminowe	-	-

  

	Świadczenia emerytalne	Razem
<b>Bilans otwarcia na 1 lipca 2019 roku</b>	<b>852</b>	<b>852</b>
Rezerwa przeniesiona z przejętych spółek	-	-
Koszty bieżącego zatrudnienia	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-
Wypłacone świadczenia	3	3
Koszty odsetek	-	-
<b>Bilans zamknięcia na 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>849</b>	<b>849</b>
- rezerwy krótkoterminowe	849	849
- rezerwy długoterminowe	-	-

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

	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020
Stopa dyskontowa (%)	1,3	2,4
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5	2,5
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	4,0	3,0
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,6% w roku 2021; 2,7% w roku 2022; 2,5% w roku 2023 i kolejnych latach	1,7% w roku 2020; 2,7% w roku 2021; 2,5% w roku 2022 i kolejnych latach

### Analiza wrażliwości

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o pół punktu procentowego:

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
<b>30 czerwca 2021 roku</b>		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	-43	40

Zmiana wskaźnika rotacji o pół punktu procentowego :

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
<b>30 czerwca 2021 roku</b>		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	-27	27

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

Zmiana stopy wzrostu wynagrodzeń o pół punktu procentowego:

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
<b>30 czerwca 2021 roku</b>		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	39	-43

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. Wartość rezerwy na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosi 2 309 tys. zł i jest prezentowana w kwocie krótkoterminowych świadczeń pracowniczych.

### 22.3. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020
Świadczenia pracownicze z tyt. dodatkowego wynagrodzenia	2 180	1 911
Świadczenia pieniężne (opisane w notce 22.2 powyżej)	2 309	-
Świadczenia pracownicze z tyt. odpraw dla pracowników	-	1 249
Świadczenia pracownicze z tyt. urlopów	809	768
Świadczenia pracownicze z pozostałych tytułów	491	830
<b>RAZEM</b>	<b>5 789</b>	<b>4 758</b>

## 23. Zapasy

	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020
Materiały (według ceny nabycia)	56 217	49 042
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	5 055	5 694
Produkty gotowe	16 830	18 505
Towary	8 254	746
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-1 411	-1 040
<b>Zapasy ogółem</b>	<b>84 945</b>	<b>72 947</b>

W roku zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku Spółka dokonała korekty wyceny wartości zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania w kwocie 371 tys. PLN, natomiast w roku poprzednim o 221 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
- Magazynie Centralnym w Chlewni – Raben Logistics Polska Sp. z o.o.

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

## 24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020
Należności z tytułu dostaw i usług	31 169	27 785
Należności z tytułu podatków (innych niż CIT)	8 426	12 219
Pozostałe należności	75	152
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	1 984	-
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>41 654</b>	<b>40 156</b>
Oczekiwana strata kredytowa	271	300
<b>Należności brutto</b>	<b>41 925</b>	<b>40 456</b>

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 34.

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 2021 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 271 tysięcy PLN zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany oczekiwanej straty kredytowej były następujące:

	Rok zakończony 30 czerwca 2021	Rok zakończony 30 czerwca 2020
Oczekiwana strata kredytowa na dzień 1 lipca	300	195
Zwiększenie	47	120
Wykorzystanie	16	14
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	60	1
Oczekiwana strata kredytowa na dzień 30 czerwca	271	300

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

		Nie- przetermi- nowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
	Razem		< 30 dni	30 – 90 dni	91 – 180 dni	180 – 360 dni	> 360 dni
30 czerwca 2021	41 654	41 161	926	-300	-55	-84	6
30 czerwca 2020	40 156	38 902	1 305	129	-180	-2	2

## 25. 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 2021 roku wynosi 36 675 tysięcy PLN (30 czerwca 2020 roku: 46 590 tysięcy PLN).

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

	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020
Środki pieniężne w banku i w kasie	36 675	46 590
Lokaty krótkoterminowe	-	-
	36 675	46 590

## 26. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

### 26.1. Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2021 r. wynosił 6.124.471,30 złotych i dzielił się na 61.244.713 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, tj.:

- a) 18 215 239 akcji zwykłych imiennych serii A o następujących numerach: od 178.572 do 5.554.994, od 6.174.575 do 11.531.771, od 11.868.615 do 16.913.695, od 16.965.529 do 17.413.695, od 17.521.974 do 18.458.195, od 18.566.474 do 19.502.695, od 19.512.285 do 19.595.195, od 19.596.616 do 19.608.890, od 19.611.290 do 19.632.030
- b) 16 071 428 akcji zwykłych imiennych serii B o numerach od 1 do 16.071.428
- c) 19 815 189 akcji zwykłych imiennych serii C o numerach od 1 do 19.815.189
- d) 7 142 857 akcji zwykłych imiennych serii D o numerach od 1 do 7.142.857

W dniu 15 czerwca 2020 r. Spółka nabyła od akcjonariuszy 1.238.220 akcji Spółki serii A oraz 1.137.192 akcji Spółki serii C celem ich umorzenia. W związku z nabyciem akcji, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 15 czerwca 2020 r. podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego o kwotę 237.541,20 zł poprzez umorzenie akcji spółki. Kapitał zakładowy obniżono do kwoty 6.124.471,30 zł. W związku z omyłkami pisarskimi i rachunkowymi treść uchwał podjętych w dniu 15 czerwca 2020 r. sprostowano aktem notarialnym w dniu 3 lipca 2020 r. Obniżenie kapitału zostało wpisane w KRS w dniu 21 sierpnia 2020 r.

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 (STRUKTURA na dzień 30 czerwca 2021 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		18 215 239	1 821 523,9	przekształcenie /gotówka
B	imienne	akcje nie są uprzywilejowane		16 071 428	1 607 142,8	przekształcenie
C	imienne	akcje nie są uprzywilejowane		19 815 189	1 981 518,9	gotówka
D	imienne	akcje nie są uprzywilejowane		7 142 857	714 285,7	przekształcenie
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>61 244 713</b>		
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					<b>6 124 471,3</b>	
<b>Wartość nominalna jednej akcji =</b>				<b>0.10</b>	<b>zł</b>	

### 26.1.1 Wartość nominalna akcji

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

### 26.1.2 Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii nie są w żaden sposób uprzywilejowane.

### 26.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% udziałów na dzień 30 czerwca 2021 roku:

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
			(%)		(%)
AX Capital Limited	imienne	669 643	1,09	669 643	1,09
UNOCAPITAL 1991 Limited	imienne	7 425 162	12,11	7 425 162	12,11
INNOVA PHOENIX S.À R.L.	imienne	48 405 897	79,04	48 405 897	79,04
East Management Polska Sp. z o.o. i wspólnicy Spółka jawna	imienne	2 132 573	3,48	2 132 573	3,48

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

## 26.2. 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 własnych nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego w kwocie 237 541,20 PLN oraz kapitału zapasowego w kwocie 9 264 106,80 PLN. Zostało ono zarejestrowane w KRS w sierpniu 2020 roku i z tą samą datą zostało ujęte w księgach rachunkowych.

## 26.3. Kapitał zapasowy

	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020
<b>Kapitał zapasowy z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie</b>	<b>92 375</b>	<b>92 375</b>
- agio z emisji akcji serii E	16 518	16 518
- 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
<b>Kapitał zapasowy powstały z połączenia:</b>	<b>58 829</b>	<b>58 829</b>
- 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
<b>Ustawowe odpisy z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych</b>	<b>295</b>	<b>295</b>
<b>Przekazanie zysku netto z lat ubiegłych</b>	<b>3 732</b>	<b>12 996</b>
	<b>155 231</b>	<b>164 495</b>

## 26.4. Pozostałe kapitały rezerwowe

	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>62</b>	<b>-1 581</b>
- z tytułu zysków/strat z wyceny instrumentów finansowych	77	-1 895
- z tytułu podatku odroczonego	-15	314
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>4 712</b>	<b>4 601</b>
- 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)	3 333	3 222
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe razem</b>	<b>4 774</b>	<b>3 020</b>

## 26.5. 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.

## 27. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020
<b>Długoterminowe kredyty i pożyczki</b>	<b>50 241</b>	<b>63 833</b>
Kredyty i pożyczki bankowe	50 241	63 833
<b>Krótkoterminowe kredyty i pożyczki</b>	<b>43 858</b>	<b>44 051</b>
Kredyty i pożyczki bankowe	43 858	44 051

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK na dzień 30 czerwca 2021 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	lut.18	ul. Puławska 15, Warszawa	17 561	PLN	5 112,1	PLN	WIBOR 3M + marża banku	lut.24	Wierzytelności, akcje, mienie, udziały w spółkach, prawo z rejestracji znaku towarowego, hipoteka - nieruchomości gruntowe i grunt	na spłatę istniejącego zadłużenia
mBank S.A.	lut.18	ul. Prosta 18, Warszawa	17 561	PLN	5 112,1	PLN				
PKO BP	lut.18	ul. Puławska 15, Warszawa	18 250	PLN	13 250,0	PLN	WIBOR 3M + marża banku	lut.24		na spłatę istniejącego zadłużenia
mBank S.A.	lut.18	ul. Prosta 18, Warszawa	18 250	PLN	13 250,0	PLN				

*BAKALLAND S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021  
(w tysiącach PLN)

PKO BP	lut.18	ul. Puławska 15, Warszawa	22 500	PLN	6 888,39	PLN	WIBOR 3M + marża banku	lut.24		Capex
mBank S.A.	lut.18	ul. Prosta 18, Warszawa	22 500	PLN	6 887,38	PLN				(inwestycyjny)
					-258,8	PLN			Korekta SCN	
					<b>50 241,2</b>					

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE 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	lut.18	ul. Puławska 15, Warszawa	17 561	PLN	8 041,3	PLN	WIBOR 3M + marża banku	lut.24	Wierzytelności, akcje, mienie, udziały w spółkach, prawo z rejestracji znaku towarowego, hipoteka - nieruchomości gruntowe i grunt	na spłatę istniejącego zadłużenia
mBank S.A.	lut.18	ul. Prosta 18, Warszawa	17 561	PLN	8 041,3	PLN				
PKO BP	lut.18	ul. Puławska 15, Warszawa	18 250	PLN	13 250,0	PLN	WIBOR 3M + marża banku	lut.24		na spłatę istniejącego zadłużenia
mBank S.A.	lut.18	ul. Prosta 18, Warszawa	18 250	PLN	13 250,0	PLN				
PKO BP	lut.18	ul. Puławska 15, Warszawa	22 500	PLN	10 819,93	PLN	WIBOR 3M + marża banku	lut.24		Capex
mBank S.A.	lut.18	ul. Prosta 18, Warszawa	22 500	PLN	10 818,29	PLN				(inwestycyjny)
					-388,2	PLN			Korekta SCN	
					63 832,6					

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK na dzień 30 czerwca 2021 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	lut.18	ul. Puławska 15, Warszawa	17 500	PLN	15 000,5	PLN	WIBOR 3M + marża banku	lut.24	Wierzytelności, akcje, mienie, udziały w spółkach, prawo z rejestracji znaku towarowego, hipoteka - nieruchomości gruntowe i grunt	overdraft
mBank S.A.	lut.18	ul. Prosta 18, Warszawa	17 500	PLN	14 986,2	PLN				
PKO BP	lut.18	ul. Puławska 15, Warszawa	17 561	PLN	2 929,2	PLN	WIBOR 3M + marża banku	lut.24		na spłatę istniejącego zadłużenia

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 2021  
(w tysiącach PLN)

mBank S.A.	lut.18	ul. Prosta 18, Warszawa	17 561	PLN	2 929,2	PLN				
PKO BP	lut.18	ul. Puławska 15, Warszawa	22 500	PLN	3 931,5	PLN	WIBOR 3M + marża banku	lut.24		Capex (inwestycyjny)
mBank S.A.	lut.18	ul. Prosta 18, Warszawa	22 500	PLN	3 930,9	PLN		lut.24		
					150,0				Rezerwa	rezerwa na odsetki
					<b>43 857,5</b>					

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	lut.18	ul. Puławska 15, Warszawa	17 500	PLN	15 000,0	PLN	WIBOR 3M + marża banku	lut.24	Wierzytelności, akcje, mienie, udziały w spółkach, prawo z rejestracji znaku towarowego, hipoteka - nieruch. gruntowe i grunt	overdraft
mBank S.A.	lut.18	ul. Prosta 18, Warszawa	17 500	PLN	14 995,4	PLN				
PKO BP	lut.18	ul. Puławska 15, Warszawa	17 561	PLN	2 929,2		WIBOR 3M + marża banku	lut.24		na spłatę istniejącego zadłużenia
mBank S.A.	lut.18	ul. Prosta 18, Warszawa	17 561	PLN	2 929,2	PLN				
PKO BP	lut.18	ul. Puławska 15, Warszawa	22 500	PLN	3 931,5	PLN	WIBOR 3M + marża banku	lut.24		Capex (inwestycyjny)
mBank S.A.	lut.18	ul. Prosta 18, Warszawa	22 500	PLN	3 930,9	PLN		lut.24		
					335,0				Korekta SCN	
					<b>44 051,2</b>					

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,

*BAKALLAND S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021  
 (w tysiącach PLN)

- 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 2020/2021:

Bank	Wykorzystanie na 30.06.2020	Limit/do spłaty	Wykorzystanie na 30.06.2021	Limit/do spłaty	Typ kredytu	Rodzaj kredytu	Zmiany na kredytach-aneksy
PKO BP SA	10 970,5	10 970,5	8 041,3	8 041,3	Transza A	konsorcjalny	---
PKO BP SA	13 250,0	13 250,0	13 250,0	13 250,0	Transza B	konsorcjalny	---
PKO BP SA	14 751,4	14 751,4	10 819,9	10 819,9	Capex	konsorcjalny	---
PKO BP SA	15 000,0	15 000,0	15 000,0	15 000,0	revolvingowy /overdraft	konsorcjalny	Aneks z dn. 22.02.2021 - wydłużenie zapadalności kredytu do 02.2024
mBank SA	10 970,5	10 970,5	8 041,3	8 041,3	Transza A	konsorcjalny	---
mBank SA	13 250,0	13 250,0	13 250,0	13 250,0	Transza B	konsorcjalny	---
mBank SA	14 749,2	14 749,2	10 818,3	10 818,3	Capex	konsorcjalny	---
mBank SA	14 995,4	15 000,0	14 986,2	15 000,0	revolvingowy /overdraft	konsorcjalny	Aneks z dn. 22.02.2021 - wydłużenie zapadalności kredytu do 02.2024
<b>Razem</b>	<b>107 936,98</b>	<b>107 941,6</b>	<b>94 207,4</b>	<b>94 220,8</b>			

Ponadto, w bieżącym roku Spółka zaciągnęła nowy kredyt odnawialny, udzielony z gwarancją BGK w kwocie 15 000 tys. zł 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. Kredyt udzielony został na wypadek konsekwencji i trudnych sytuacji związanych z COVID-19. Spółka nie korzystała z dostępnego limitu w trakcie bieżącego roku.

## 28. Rezerwy

	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020
Na dzień 1 lipca	44	121
Utworzone w ciągu roku obrotowego	32	-
Rozwiązane	-	77
<b>Na dzień 30 czerwca</b>	<b>76</b>	<b>44</b>
Krótkoterminowe rezerwy	76	44
Długoterminowe rezerwy	-	-

Na dzień 30 czerwca 2021 roku w księgach Spółki figurują założone pozostałe rezerwy, które obejmują między innymi rezerwy na spodziewane zobowiązania w kwocie 76 tys. PLN.

## 29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

### 29.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec jednostek pozostałych	55 017	53 488
	<b>55 017</b>	<b>53 488</b>

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 34.

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*.

### 29.2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020
Podatek dochodowy od osób fizycznych	367	261
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 481	1 324
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 353	1 984
Zobowiązania inwestycyjne	1 569	216
Pozostałe	9	190
<b>Razem</b>	<b>4 779</b>	<b>3 975</b>

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

### 29.3. Zobowiązania z tytułu kontraktów z klientami

Zgodnie z MSR 15 Spółka zidentyfikowała przyszłe zobowiązania, wynikające z umów z odbiorcami. Na dzień 30 czerwca 2021 r. wynosiły one 14 776 tys. PLN, natomiast w roku ubiegłym 18 986 tys. PLN.

### 30. Przychody przyszłych okresów

	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:		
• Dotacji rządowych	9 072	8 090
• Rozliczenie otrzymanego zadatku – Osina	-	950
• Zachęta finansowa – wynajem biura	104	-
<b>Razem</b>	<b>9 176</b>	<b>9 040</b>
- krótkoterminowe	710	1 639
- długoterminowe	8 466	7 401

Zmiana kwoty dotacji rządowych w porównaniu do roku ubiegłego związana jest z rozliczeniem dotacji w czasie i ujęciu efektu w pozostałych przychodach operacyjnych w kwocie 856 tys. zł oraz otrzymania nowej dotacji na dofinansowanie środków trwałych z ARMiR w kwocie 1 837 tys. zł.

Kwota 950 tys. PLN była zadatkiem, wpłaconym na poczet zawarcia umowy sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, obejmującej Zakład Produkcyjny w Osinie. Transakcja miała miejsce w bieżącym roku w związku z czym rozliczenie międzyokresowe przychodów zostało rozliczone.

### 31. 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:

<i>Zobowiązania (handlowe, pozostałe i z kontraktów)</i>	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020
<b>Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej</b>	<b>-1 877</b>	<b>-5 639</b>
Zmiana zobowiązań inwestycyjnych	-1 351	835
<b>Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>-3 228</b>	<b>-4 804</b>

<i>Przychody przyszłych okresów</i>	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020
<b>Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej</b>	<b>136</b>	<b>257</b>
Rozliczenie zadatku dot. sprzedanych środków trwałych	950	-
Otrzymana dotacja	-1 837	-
<b>Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>-751</b>	<b>257</b>

<i>Należności (handlowe i pozostałe)</i>	30 czerwca 2021	30 czerwca 2020
<b>Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej</b>	<b>-1 498</b>	<b>10 791</b>
Należności dotyczące sprzedanych środków trwałych	1 984	-
<b>Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>486</b>	<b>10 791</b>



<i>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i>	<i>30 czerwca 2021</i>	<i>30 czerwca 2020 (przekształcone)</i>
<b>Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej (w tym aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży)</b>	<b>-14 329</b>	<b>-17 550</b>
Amortyzacja	18 054	19 755
Sprzedaż i odpisy środków trwałych i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	7 094	1 031
Przeksięgowanie rzeczowych aktywów trwałych do aktywów z tytułu prawa do użytkowania (netto)	-	4 822
Zmiana zobowiązań inwestycyjnych	-1 351	835
Inne tytuły	-	-200
<b>Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>9 468</b>	<b>8 693</b>

### 31.1. Inne korekty w ramach rachunku przepływów pieniężnych

	<i>30 czerwca 2021</i>	<i>30 czerwca 2020</i>
Inne korekty, w tym:	101	-434
- wycena pochodnych instrumentów finansowych	101	-434

## 32. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2021 roku zobowiązania inwestycyjne wynosiły 1 569 tys. zł, natomiast na dzień 30 czerwca 2020 wynosiły 216 tys. zł. W bilansie prezentowane są w pozycji pozostałe zobowiązania krótkoterminowe.

## 33. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych, za wyjątkiem opisanych poniżej.

### 33.1. Sprawy sądowe

Na dzień 30 czerwca 2021 Spółka była stroną w postępowaniach sądowych na łączną kwotę 1 130 tys. PLN.

Na sprawy sądowe utworzono rezerwę w kwocie 179 tys. zł.

W ocenie Zarządu ryzyko przegrania pozostałych spraw jest niskie.

### 33.2. 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 2021 roku nie utworzono rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe gdyż takowe nie występuje.

### 34. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w poprzednim roku obrotowym. W bieżącym roku obrotowym spółka nie posiada jednostek powiązanych (zależnych) zgodnie z informacjami zawartymi w nocie 4.1. sprawozdania finansowego/

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

#### 34.1. Jednostka dominująca całej Grupy

Na dzień 30 czerwca 2021 roku właścicielem 79,04 % akcji imiennych Spółki Bakalland S.A. jest Spółka Innova Phoenix SARL. Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka Innova Phoenix SARL była właścicielem 64,08% akcji imiennych Spółki. Spółka Bakalland nie jest jednostką dominującą w stosunku do innych podmiotów.

W ubiegłych latach spółka Bakalland SA nabyła obligacje od Innova w wartości nominalnej 15 931 tys. PLN. Ruchy na saldzie w bieżącym jak i poprzednim roku zostały opisane w nocie 21.

#### 34.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W bieżącym okresie rozliczeniowym zakończonym 30 czerwca 2021 roku i w analogicznym okresie zakończonym 30 czerwca 2020 roku Spółka i jednostki zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

#### 34.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

Kontrahent	01.07.2020- 30.06.2021	01.07.2019- 30.06.2020
Anna Sambor	-	158
Lime Tomasz Zakrzewski	-	273
Mariusz Kunda	-	135
Adam Jesionek	144	-
Tomasz Szafarczyk	186	-

Wyżej wymienione transakcje dotyczyły usług doradztwa w zakresie bieżących procesów operacyjnych Spółki.

### 34.4. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

#### 34.4.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Wynagrodzenie brutto w tys. złotych

Lp.	Imię i nazwisko	od 01.07.2020 do 30.06.2021	od 01.07.2019 do 30.06.2020
1	Paweł Głowniak	-	80
2	Anna Maria Sambor	-	105,7
3	Tomasz Zakrzewski	-	180
4	Marian Owerko *	2,5	4*
5	Stefan Golonka *	60	60*
6	Marcin Rywin *	1	4*
7	Karol Kleszcz	540,3	135
8	Bartosz Niewiadomski	647,4	343,7
9	Marek Malinowski	1 561,7	1 092,1
10	Jesioneck Adam	390	-
11	Szafarczyk Tomasz	233,3	-
	<b>suma</b>	<b>3 436,2</b>	<b>2 004,5</b>

\*wynagrodzenia za posiedzenia Rady Nadzorczej

Pozostałe świadczenia należne Członkom Zarządu zostały opisane w notcie 22.1 oraz 22.2.

### 35. 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 2021 roku i dnia 30 czerwca 2020 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 30 czerwca 2021	Rok zakończony 30 czerwca 2020
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	153	147
Inne usługi	10	10
<b>Razem</b>	<b>163</b>	<b>157</b>

### 36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, obligacje, umowy leasingu finansowego 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 prowadzonej przez nią 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.

### 36.1. 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	94 099	PLN	941	-941
<b>Razem pasywa</b>	<b>94 099</b>	<b>Wpływ na wynik brutto</b>	<b>941</b>	<b>-941</b>

### 36.2. 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 10,4% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 57,4% kosztów surowców 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 2021 roku Spółka zabezpieczyła 65,2% transakcji w USD i 69,8% transakcji w EUR z tytułu których na dzień bilansowy istniały uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania sięgające 2022 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				
<b>USD</b>	<b>15 455</b>	<b>58 240</b>	1 545	-1 545	1 545	-1 545	1 545	-1 545
<b>EUR</b>	<b>2 174</b>	<b>9 769</b>	217	-217	217	-217	217	-217

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

### 36.3. 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.

### 36.4. 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 nie jest narażona na ryzyko kredytowe wobec pojedynczych kontrahentów dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności. 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, gwarancja bankowa lub poręczenie.

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.

### 36.5. 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 przyznaných 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 2021  
(w tysiącach PLN)

	<i>1 lipca 2020</i>	<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>	<i>Wycena instrumentów pochodnych</i>	<i>Nowe leasingi</i>	<i>Inne zmiany</i>	<i>30 czerwca 2021</i>
Kredyty i pożyczki	107 884	-13 721	-	-	-64	94 099
Zobowiązania leasingowe	9 256	-3 280	-	2 610	-728	7 858
Pozostałe zobowiązania finansowe (hedge)	835	-	-1 606	-	-	-771 (aktywa)
<b>Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej</b>	<b>117 975</b>	<b>-17 001</b>	<b>-1 606</b>	<b>2 610</b>	<b>-792</b>	<b>101 186</b>

	<i>1 lipca 2019</i>	<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</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
<b>Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej</b>	<b>136 889</b>	<b>-26 910</b>	<b>-563</b>	<b>414</b>	<b>8 145</b>	<b>117 975</b>

<b>30 czerwca 2021 roku</b>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	94 099	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55 017	-
Zobowiązania leasingowe	7 858	-

<b>30 czerwca 2020 roku</b>	<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	-

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

## 37. Instrumenty finansowe

### 37.1. 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 2021	30 czerwca 2020
<i>Aktywa finansowe – Pożyczki i należności</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	31 169	27 785
Należności z tytułu zakupionych obligacji	17 451	16 973
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	180
<b>Razem</b>	<b>48 620</b>	<b>44 938</b>
<i>Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>		
Pozostałe aktywa / (zobowiązania) finansowe	771	-835
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	69	187
<b>Razem</b>	<b>840</b>	<b>-648</b>

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

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

#### Rok zakończony dnia 30 czerwca 2021

	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>						
Należności z tyt. zakupionych obligacji pożyczek	478	-	-	-	-	478
Należności z tyt. dostaw i usług	-	-165	13	-	-	-152
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-39	118	-	-	-	79
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	108	-	108
<b>RAZEM</b>	<b>439</b>	<b>-47</b>	<b>13</b>	<b>108</b>	<b>-</b>	<b>513</b>
<i>Zobowiązania finansowe</i>						
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-1 703	-	-	-	-	-1 703
Zobowiązania leasingowe	-357	-	-	-	-	-357
Kontrakty walutowe	-	125	-	-	-	125
<b>RAZEM</b>	<b>-2 060</b>	<b>125</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1 935</b>



*BAKALLAND S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021  
 (w tysiącach PLN)

---

**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) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>						
Należności z tyt. zakupionych obligacji i pożyczek	798	-	-	-	-	798
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	-	-	-	-	15
<b>RAZEM</b>	<b>813</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>813</b>
	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</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	-	-	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>(3 923)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 923)</b>

---

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

### 37.3. 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 2021 roku całkowite dochody z tytułu zabezpieczania przepływów pieniężnych wynosiły (zysk) 1 701 tys. PLN, z czego podatek odroczony wynosił 323 tys. PLN.

Wpływ instrumentów zabezpieczających na bilans na dzień 30 czerwca 2021 i 30 czerwca 2020 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>	
<b>30 czerwca 2021 roku</b>					
Kontrakty forward na zakup waluty EUR & USD	<b>67 906</b>	<b>771</b>	<b>771</b>	<b>-</b>	<b>1 606</b>
<b>30 czerwca 2020 roku</b>					
Kontrakty forward na zakup waluty USD	<b>75 168</b>	<b>-835</b>	<b>-</b>	<b>835</b>	<b>-104</b>

Wpływ zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok zakończony 30 czerwca 2021 i 30 czerwca 2020 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>
<b>Rok zakończony 30 czerwca 2021 r</b>						
Kontrakty forward na zakup waluty EUR & USD	1 701	-	-	1 701	3 049	Koszt własny sprzedaży (zwiększenie)
<b>Rok zakończony 30 czerwca 2020 r</b>						
Kontrakty forward na zakup waluty USD	128	-	-	128	-1 347	Koszt własny sprzedaży (zmniejszenie)

### 38. 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 30.06.2021 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 2021, zgodnie z postanowieniami umowy kredytowej wskaźnik dźwigni finansowej (wyliczony zgodnie z formułą podaną powyżej) nie może przekroczyć wartości 3,00.

Spółka na 30 czerwca 2021 roku spełniła wskaźniki wymagane przez umowy kredytowe.

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2021</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020 (przekształcone)</i>
<b>Całkowite zadłużenie netto</b>	<b>80 696</b>	<b>71 015</b>
Kredyty i pożyczki	94 099	107 937
Niewykorzystane linie kredytowe	15 014	5
Leasing i gwarancje bankowe	8 258	9 698
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-36 675	-46 625
<b>EBITDA</b>	<b>40 773</b>	<b>31 212</b>
Zysk operacyjny	10 414	32
Pozycje szczególne	8 955	8 036
Koszty programu płatności w formie akcji	112	221
Odliczenia kosztów związanych z amortyzacją	21 292	22 923
<b>Dźwignia finansowa</b>	<b>1,98</b>	<b>2,29</b>

### 39. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku oraz 30 czerwca 2020 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2021</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2020</i>
Zarząd Spółki	5	3
Administracja	111	122
Dział sprzedaży	109	126
Pion produkcji	286	407
<b>Razem</b>	<b>511</b>	<b>658</b>

## **40. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

Po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nie miały miejsca istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2021 poza tymi które zostały ujęte bądź ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

---

Marcin Czarnecki – Prezes Zarządu

---

Karol Kleszcz – Vice Prezes Zarządu

---

Bartosz Piotr Niewiadomski – Członek Zarządu

---

Adam Jesionek – Członek Zarządu

---

Tomasz Szafarczyk – Członek Zarządu

---

Magdalena Ciepiela – Główny Księgowy