



SECO/WARWICK
www.secowarwick.com

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

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----|
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 1 |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 4 |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 5 |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 7 |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 9 |
| INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 10 |
| I. Informacje ogólne | 11 |
| II. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego | 15 |
| III. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej | 15 |
| IV. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej | 15 |
| V. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów | 15 |
| VI. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 25 |
| VII. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | 27 |
| VIII. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie | 30 |
| DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 32 |
| Nota 1. PRZYCHODY | 33 |
| Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE | 34 |
| Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 34 |
| Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE | 35 |
| Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE | 35 |
| Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY | 36 |
| Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ | 39 |
| Nota 8. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 39 |
| Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 39 |
| Nota 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 42 |
| Nota 11. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH | 44 |
| Nota 12. TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI | 45 |
| Nota 13. ZAPASY | 48 |
| Nota 14. AKTYWA/ZOBOWIĄZANIA KONTRAKTOWE | 48 |
| Nota 15. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI | 50 |
| Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 52 |
| Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA NIEFINANSOWE | 54 |
| Nota 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY | 54 |
| Nota 19. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY | 54 |
| Nota 20. KREDYTY I POŻYCZKI | 55 |
| Nota 21. LEASING | 57 |

| | |
|---|----|
| Nota 22. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA..... | 60 |
| Nota 23. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE..... | 61 |
| Nota 24. POZOSTAŁE REZERWY | 61 |
| Nota 25. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 62 |
| Nota 26. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH..... | 62 |
| Nota 27. WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO PERSONELU | 63 |
| Nota 28. INSTRUMENTY FINANSOWE | 65 |
| Nota 29. STRUKTURA ZATRUDNIENIA..... | 69 |
| Nota 30. CELE I POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM | 69 |
| Nota 31. OPCJE MENADŻERSKIE | 73 |
| Nota 32. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM | 74 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane sporządzone w tys. PLN)

| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | Nota | Rok zakończony 31 grudnia 2019 | Rok zakończony 31 grudnia 2018 |
|---|-------------|---|---|
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | | 257 675 | 278 538 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 9 | 138 |
| Przychody ze sprzedaży | 1 | 257 684 | 278 676 |
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług | 3 | -199 855 | -219 711 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | -8 | -136 |
| Koszt własny sprzedaży | | -199 863 | -219 846 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 57 822 | 58 829 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 4 | 3 204 | 7 086 |
| Koszty sprzedaży | 3 | -13 254 | -12 649 |
| Koszty ogólnego zarządu | 3 | -24 623 | -21 747 |
| Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych | 4 | -3 935 | -2 371 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 4 | -2 496 | -1 992 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 16 719 | 27 156 |
| Przychody finansowe | 5 | 387 | 1 867 |
| Koszty finansowe | 5 | -3 450 | -10 703 |
| Zysk (strata) brutto | | 13 656 | 18 320 |
| Podatek dochodowy | 6 | -3 036 | -3 889 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 10 620 | 14 431 |
| DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | - | - |
| Zysk (strata) netto za rok obrotowy | | 10 620 | 14 431 |
| INNE CAŁKOWITE DOCHODY: | | | |
| Pozycje, podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych | | | |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | | 525 | -3 323 |
| Zyski/straty aktuarialne | | -176 | - |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | | -66 | 631 |
| Inne całkowite dochody netto | | 283 | -2 692 |
| Całkowite dochody ogółem | | 10 902 | 11 739 |
| Zysk/(strata) na jedną akcję w zł: | | | |
| - podstawowy z zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej | 7 | 1,08 | 1,48 |
| - rozwodniony zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej | | 1,07 | 1,47 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane sporządzone w tys. PLN)

| | Nota | 31 grudnia 2019 | 31 grudnia 2018 |
|---|------|-----------------|-----------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 9 | 52 745 | 61 186 |
| Aktywa z tytułu praw do użytkowania | 9 | 11 174 | - |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 334 | 358 |
| Wartości niematerialne | 10 | 55 072 | 49 192 |
| Należności długoterminowe | 15 | 2 072 | 5 263 |
| Inwestycje w jednostkach powiązanych | 11 | 58 422 | 57 593 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 16 | 155 | 30 |
| Koszty kontraktowe | 14 | 2 981 | - |
| | | 182 954 | 173 622 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 13 | 31 939 | 29 207 |
| Należności handlowe | 15 | 58 571 | 43 646 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 15 | - | 16 |
| Pozostałe należności krótkoterminowe | 15 | 8 278 | 8 906 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 18 | 23 099 | 39 770 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 16 | 2 695 | 1 354 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe | 17 | 2 740 | 2 070 |
| Koszty kontraktowe | 14 | 3 255 | - |
| Aktywa kontraktowe | 14 | 73 295 | 73 835 |
| | | 203 871 | 198 804 |
| SUMA AKTYWÓW | | 386 824 | 372 426 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane sporządzone w tys. PLN)

| | Nota | 31 grudnia 2019 | 31 grudnia 2018 |
|--|------|-----------------|-----------------|
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | 19 | 3 616 | 3 616 |
| Kapitał zapasowy | | 141 372 | 130 960 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | | -161 | -586 |
| Pozostałe kapitały | 19 | 13 811 | 12 067 |
| Zyski zatrzymane / niepokryte straty | 19 | 32 235 | 36 046 |
| | | 190 873 | 182 103 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty i pożyczki | 20 | - | 1 565 |
| Zobowiązania leasingowe | 21 | 6 331 | 4 631 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 16 | 287 | 178 |
| Rezerwa na odroczony podatek dochodowy | 6 | 6 307 | 3 556 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 23 | 1 243 | 838 |
| Dotacje projektów rozwojowych | | 15 698 | 14 932 |
| Zobowiązania kontraktowe | 14 | 1 777 | 1 537 |
| | | 31 644 | 27 237 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Kredyty i pożyczki | 20 | 27 418 | 62 047 |
| Zobowiązania leasingowe | 21 | 2 591 | 1 385 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 16 | 719 | 1 019 |
| Zobowiązania handlowe | 22 | 42 781 | 37 985 |
| Zobowiązania krótkoterminowe inne | 22 | 8 363 | 7 306 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 23 | 5 976 | 6 068 |
| Pozostałe rezerwy | 24 | 7 596 | 7 106 |
| Dotacje projektów rozwojowych | | 718 | 1 037 |
| Zobowiązania kontraktowe | 14 | 68 145 | 39 133 |
| | | 164 308 | 163 086 |
| SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ | | 386 824 | 372 426 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

(dane sporządzone w tys. PLN)

| | Nota | Rok zakończony 31 grudnia 2019 | Rok zakończony 31 grudnia 2018 |
|--|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA | | | |
| Zysk (strata) brutto | | 13 656 | 18 320 |
| Korekty razem: | 25 | 26 841 | 20 515 |
| Amortyzacja | | 7 452 | 7 854 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | 95 | -264 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | | 1 853 | 2 092 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | | 723 | 5 252 |
| Zmiana stanu rezerw | | 661 | -2630 |
| Zmiana stanu zapasów | | -2 732 | -7460 |
| Zmiana stanu należności | | -11 088 | 1 688 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych | | 5 291 | 9 328 |
| Zmiana stanu dotacji projektów rozwojowych | | -669 | -994 |
| Zmiana stanu aktywów i zobowiązań kontraktowych | | 23 555 | -773 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | -670 | 626 |
| Zmiana stanu walutowych transakcji terminowych | | 681 | 3 817 |
| Inne korekty (w tym opcje menedżerskie) | | 1 688 | 1 979 |
| Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony | | -239 | -75 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 40 257 | 38 760 |
| DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA | | | |
| Wpływy | | 300 | 2 387 |
| Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 246 | 1 329 |
| Spłata udzielonych pożyczek | | 54 | 1 058 |
| Wydatki | | 14 502 | 24 168 |
| Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe oraz inwestycje w nieruchomości | | 10 765 | 22 117 |
| Podwyższenie kapitału w spółkach zależnych | | 1 737 | 2 051 |
| Udzielone pożyczki | | 2 000 | - |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | -14 203 | -21 781 |
| DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA | | | |
| Wpływy | | 1 314 | 9 690 |
| Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego | | 198 | - |
| Kredyty i pożyczki | | - | 6 535 |
| Dotacje | | 1 116 | 3 154 |
| Wydatki | | 43 948 | 18 069 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | | 36 196 | 13 756 |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | 4 019 | - |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu | | 1 867 | 2 197 |
| Odsetki | | 1 867 | 2 115 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | -42 634 | -8 379 |

| | | |
|--|----------------|---------------|
| Przepływy pieniężne netto razem | -16 579 | 8 601 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | -16 672 | 8 858 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | -93 | 258 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 39 770 | 30 913 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 23 099 | 39 771 |

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

| Nota | Kapitał podstawowy <i>19</i> | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały <i>19</i> | Zyski zatrzymane / niepokryte straty <i>19</i> | Kapitał własny ogółem |
|---|---------------------------------|------------------|-------------------------------|---------------------------------|---|-----------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2019 r. | 3 616 | 130 960 | -586 | 12 067 | 36 046 | 182 103 |
| Zysk/(strata) za okres | - | - | - | - | 10 620 | 10 620 |
| Inne całkowite dochody | - | - | 425 | -142 | - | 283 |
| Razem całkowite dochody za rok obrotowy | - | - | 425 | -142 | 10 620 | 10 902 |
| Przeznaczenie zysku na dywidendę | - | - | - | - | -4 019 | -4 019 |
| Przeniesienie wyniku lat ubiegłych na kapitał zapasowy | - | 10 412 | - | - | -10 412 | - |
| Opcje menadżerskie | - | - | - | 1 688 | - | 1 688 |
| Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego | - | - | - | 198 | - | 198 |
| Na dzień 31 grudzień 2019 r. | 3 616 | 141 371 | -161 | 13 811 | 32 235 | 190 872 |
| Na dzień 1 stycznia 2018 r. | 3 616 | 114 460 | 2 106 | 10 088 | 37 359 | 167 630 |
| Wpływ zastosowania MSSF 15 | - | - | - | - | 1 044 | 1 044 |
| Wpływ zastosowania MSSF 9 | - | - | - | - | -288 | -288 |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r. po zastosowaniu MSSF 15 oraz MSSF 9 | 3 616 | 114 460 | 2 106 | 10 088 | 38 115 | 168 386 |
| Zysk/(strata) za okres | - | - | - | - | 14 431 | 14 431 |
| Inne całkowite dochody | - | - | -2 692 | - | - | -2 692 |
| Razem całkowite dochody za rok obrotowy | - | - | -2 692 | - | 14 431 | 11 739 |
| Przeniesienie wyniku lat ubiegłych na kapitał zapasowy | - | 16 499 | - | - | -16 499 | - |
| Opcje menadżerskie | - | - | - | 1 979 | - | 1 979 |
| Na dzień 31 grudzień 2018 r. | 3 616 | 130 960 | -586 | 12 067 | 36 046 | 182 103 |



**INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2019 ROKU**

I. Informacje ogólne

1. Dane jednostki

| | | |
|---|--------------------------------------|---|
| Nazwa: | SECO/WARWICK S.A. | |
| Forma prawna: | Spółka akcyjna | |
| Siedziba: | 66-200 Świebodzin, ul. Sobieskiego 8 | |
| Podstawowy przedmiot działalności według PKD: | | |
| | 64,20,Z | Działalność holdingów finansowych |
| | 25 | Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń |
| | 28 | Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana |
| | 33 | Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń |
| | 46 | Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi |
| | 49 | Transport lądowy oraz transport rurociągowy |
| | 52 | Magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport |
| | 62 | Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana |
| | 71 | Działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne |
| | 72 | Badania naukowe i prace rozwojowe |
| Numer KRS: | KRS 0000271014 | |
| Numer statystyczny REGON: | 970011679 | |

Spółka jest jednostką dominującą Grupy SECO/WARWICK.

2. Czas trwania

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

3. Okresy prezentowane

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

4. Zarząd i Rada Nadzorcza SECO/WARWICK S.A.

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

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

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

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

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

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

Zmiany w składzie Zarządu:

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

W ciągu roku obrotowego:

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

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

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W ciągu roku obrotowego:

W roku 2019 nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej.

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

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

5. Firma audytorska

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

6. Znaczący Akcjonariusze

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

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

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

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

SECO/WARWICK S.A. posiada 364.277 akcji własnych stanowiących 3,54% udział w kapitale zakładowym. Spółka nie wykonuje prawa głosu z akcji własnych.

7. Spółki zależne i stowarzyszone

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka SECO/WARWICK S.A. była podmiotem dominującym wobec poniższych spółek zależnych:

- SECO/WARWICK Corporation,
- SECO/WARWICK Rus,
- Retech Systems LLC,
- SECO/WARWICK Retech Thermal Equipment Manufacturing Tianjin Co. Ltd.,
- SECO/WARWICK Germany GmbH,
- SECO/WARWICK Services Sp. z o.o.,
- SECO/WARWICK of Delaware Inc,
- Retech Tianjin Holdings LLC,
- SECO WARWICK USA HOLDING LLC,
- SECO VACUUM TECHNOLOGIES LLC,
- SECO/WARWICK Systems and Services India PVT. Ltd.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku do Grupy należała spółka stowarzyszona:

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

Zmiany w składzie Grupy:

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

Skład Grupy na dzień 31.12.2019:

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

II. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

III. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe.

IV. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

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

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

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

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

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

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

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

Podsumowanie istotnych polityk rachunkowości

Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej

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

Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów

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

Zysk przypadający na jedną akcję

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

Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne zawierają głównie oprogramowanie, koszty prac rozwojowych i są początkowo wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia obejmującymi cenę zakupu, cła importowe, niepodlegające odliczeniu podatki zawarte w cenie, pomniejszone o upusty i rabaty oraz powiększone o nakłady bezpośrednio związane z przygotowaniem składnika aktywów do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem.

W celu ustalenia czy składnik wartości niematerialnych wytworzony we własnym zakresie spełnia kryteria ujmowania jako aktywa, jednostka dokonuje podziału procesu powstawania aktywów na dwa etapy:

- etap prac badawczych,
- etap prac rozwojowych.

Koszty powstałe w fazie badawczej zawsze powiększają bezpośrednio koszty okresu.

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

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Udziały w podmiotach powiązanych

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

Spółka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Spółki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Spółka 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 Spółka 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:

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem 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.

Ujmowanie i wycena zobowiązań finansowych

Zobowiązania z tytułu kredytów i inne zobowiązania finansowe

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

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

Zobowiązania handlowe

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

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

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

- a) W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez jednostkę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki jednostka będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem.

- b) Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego.
- c) W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na sprawozdanie z całkowitych dochodów.
- d) Efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego mogą być wiarygodnie wycenione.
- e) Zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoka efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Zapasy

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

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

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

Podatek odroczony

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

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

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Spółka jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu

odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

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

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

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

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

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

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

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąganymi. 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.

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

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

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

Spółka tworzy następujące rodzaje rezerw:

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

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Płatności w formie akcji

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

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę w oparciu o model dwumianowy. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji 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 określone 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 wpływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

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

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmuje się 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.

Aktywa, zobowiązania oraz koszty kontraktowe

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

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

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

Dotacje projektów rozwojowych

Obejmują w szczególności dotacje rządowe na sfinansowanie aktywów.

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

Przychody

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

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

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

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

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

Nadwyżka zafakturowanych przychodów jest wykazywana w pozycji zobowiązań kontraktowych.

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

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

Leasing

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone 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 analizie pod kątem utraty wartości w razie zaistnienia przesłanek wskazujących 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 stopy, 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. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

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

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

Transakcje i salda

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

VI. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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.

Stawki amortyzacyjne

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

Stawki amortyzacyjne dla środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu

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

Ujmowanie kosztów na prace rozwojowe

Spółka ujmuje koszty na pracę rozwojowe wtedy i tylko wtedy, gdy jest w stanie wykazać:

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

Utrata wartości poniesionych kosztów na prace rozwojowe

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

Utrata wartości udziałów w spółkach zależnych

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej poszczególnych spółek zależnych podlegających testowi na utratę wartości. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez spółkę i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Rezerwy na koszty gwarancyjne

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

Kontrakty długoterminowe

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

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

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

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

Pochodne instrumenty finansowe

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

VII. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Za wyjątkiem opisanych poniżej zmian wynikających z wprowadzenia nowych standardów obowiązujących dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później, Spółka przygotowując sprawozdanie finansowe zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

MSSF 16 Leasing

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

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

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

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

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

stosowaną przy zaciąganiu długu przez spółki o podobnym ratingu kredytowym. Stopy dyskonta uwzględniają okres zapadalności umów oraz nie są zróżnicowane ze względu na rodzaj aktywów.

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

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

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

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

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka zastosowała „zmodyfikowaną metodę retrospektywną”, bez przekształcania danych porównawczych. Wpływ zastosowania standardu na sumę bilansową na dzień 1 stycznia 2019 roku wyniósł około 1 917 tys. PLN (w tym 283 tys. PLN – zobowiązanie krótkoterminowe i 1 634 tys. PLN – zobowiązanie długoterminowe) i wynika z ujęcia zobowiązania z tytułu leasingu w korespondencji z aktywem z tytułu prawa do użytkowania. W celu obliczenia stopy dyskonta na potrzeby MSSF 16 Spółka przyjmuje, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi. Średnioważona stopa dyskontowa przyjęta na moment pierwszego zastosowania standardu wyniosła 7%. Wdrożenie standardu nie miało wpływu na kapitały własne na dzień 1 stycznia 2019, ponieważ Spółka zdecydowała się wycenić aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniu z tytułu leasingu (wpływ przedpłaconych opłat leasingowych był pomijalny). W związku z tym, nie został rozpoznany podatek odroczony.

| | 31 grudnia 2018 | wpływ zastosowania MSSF 16 | 1 stycznia 2019 |
|---|--------------------|----------------------------------|--------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 61 186 | -7 631 | 53 555 |
| Aktywa z tytułu praw do użytkowania | - | 9 548 | 9 548 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 358 | | 358 |
| Wartości niematerialne | 49 192 | | 49 192 |
| Należności długoterminowe | 5 263 | | 5 263 |
| Inwestycje w jednostkach powiązanych | 57 593 | | 57 593 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 30 | | 30 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | | - |
| | 173 622 | 1 917 | 175 539 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 29 207 | | 29 207 |
| Należności handlowe | 43 646 | | 43 646 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 16 | | 16 |
| Pozostałe należności krótkoterminowe | 8 906 | | 8 906 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 39 770 | | 39 770 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 1 354 | | 1 354 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe | 2 070 | | 2 070 |
| Aktywa kontraktowe | 73 835 | | 73 835 |
| | 198 804 | - | 198 804 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | | | - |
| SUMA AKTYWÓW | 372 426 | 1 917 | 374 343 |

| | 31 grudnia 2018 | wpływ zastosowania MSSF 16 | 1 stycznia 2019 |
|---|--------------------|----------------------------------|--------------------|
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | 3 616 | | 3 616 |
| Kapitał zapasowy | 130 960 | | 130 960 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | -586 | | -586 |
| Pozostałe kapitały | 12 067 | | 12 067 |
| Zyski zatrzymane / niepokryte straty | 36 046 | | 36 046 |
| | 182 103 | - | 182 103 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty i pożyczki | 1 565 | | 1 565 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 178 | | 178 |
| Zobowiązania leasingowe | 4 631 | 1 634 | 6 265 |
| Rezerwa na odroczony podatek dochodowy | 3 556 | | 3 556 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 838 | | 838 |
| Przychody przyszłych okresów | 14 932 | | 14 932 |
| Zobowiązania kontraktowe | 1 537 | | 1 537 |
| | 27 237 | 1 634 | 28 871 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Kredyty i pożyczki | 62 047 | | 62 047 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 1 019 | | 1 019 |
| Zobowiązania leasingowe | 1 385 | 283 | 1 668 |
| Zobowiązania handlowe | 37 985 | | 37 985 |
| Zobowiązania krótkoterminowe inne | 7 306 | | 7 306 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 6 068 | | 6 068 |
| Pozostałe rezerwy | 7 106 | | 7 106 |
| Przychody przyszłych okresów | 1 037 | | 1 037 |
| Zobowiązania kontraktowe | 39 133 | | 39 133 |
| | 163 086 | 283 | 163 368 |
| SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ | 372 426 | 1 917 | 374 343 |

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

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

| | |
|---|--------------|
| Minimalne przyszłe opłaty leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego na dzień 1 stycznia 2019 roku | 134 |
| Dyskonto | -9 |
| Pozostałe* | 1 792 |
| Dodatkowe zobowiązanie z tytułu leasingu rozpoznane na dzień | 1 917 |

1 stycznia 2019

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego według MSR 17 na dzień 31 grudnia 2018 roku 6 016

Zobowiązanie z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku 7 933

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

Pozostałe

- a) Interpretacja KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego
- b) Zmiany do MSSF 9: Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą
- c) Zmiany do MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu
- d) Zmiany do MSR 28: Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach
- e) Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017
 - MSSF 3 Połączenia jednostek
 - MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne
 - MSR 12 Podatek dochodowy
 - MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

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

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

- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

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

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



**DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2019 ROKU**

Nota 1. PRZYCHODY

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

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

| Wyszczególnienie | 01.01.2019 – 31.12.2019 | 01.01.2018 – 31.12.2018 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Sprzedaż produktów i usług | 257 675 | 278 538 |
| - w tym przychody rozpoznawane w czasie | 235 201 | 264 801 |
| Sprzedaż towarów i materiałów | 9 | 138 |
| SUMA przychodów ze sprzedaży | 257 684 | 278 676 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3 204 | 7 086 |
| Przychody finansowe | 387 | 1 867 |
| SUMA przychodów ogółem | 261 276 | 287 629 |

Przychody ze sprzedaży w podziale na rynki geograficzne:

| Wyszczególnienie | 01.01.2019 – 31.12.2019 | 01.01.2018 – 31.12.2018 |
|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Unia Europejska | 147 576 | 144 634 |
| Wspólnota Niepodległych Państw | 2 925 | 17 595 |
| USA | 50 283 | 45 943 |
| Azja | 55 488 | 61 037 |
| Pozostałe | 1 413 | 9 466 |
| SUMA przychodów | 257 684 | 278 676 |

Wszystkie przychody ze sprzedaży rozpoznane przez Spółkę są ujmowane zgodnie z MSSF 15. Ponadto w 2019 roku Spółka ujęła również przychody z tytułu zawartej umowy licencyjnej zgodnie z MSSF 15 w wysokości 413 tys. PLN ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych.

| Przychody w podziale na rodzaje produktów | 01.01.2019 – 31.12.2019 | 01.01.2018 – 31.12.2018 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Piece Próżniowe | 104 374 | 126 263 |
| Piece Topialne | 51 776 | 47 885 |
| Piece Atmosferowe | 54 445 | 49 358 |
| Aluminium Process | 26 713 | 33 924 |
| Aftersales | 19 963 | 19 253 |
| Pozostałe | 413 | 1 993 |
| SUMA przychodów | 257 684 | 278 676 |

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Informacje dotyczące poszczególnych segmentów działalności operacyjnej prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK (nota nr 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku).

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

| KOSZTY WEDŁUG RODZAJU | 01.01.2019 – 31.12.2019 | 01.01.2018 – 31.12.2018 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Amortyzacja | 7 428 | 7 854 |
| Zużycie materiałów i energii | 121 133 | 125 424 |
| Usługi obce | 50 675 | 66 872 |
| Podatki i opłaty | 847 | 945 |
| Wynagrodzenia | 56 815 | 55 770 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 11 467 | 11 347 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 12 469 | 11 499 |
| Koszty według rodzajów ogółem, w tym: | 260 833 | 279 712 |
| Koszty sprzedaży | -13 254 | -12 649 |
| Koszty ogólnego zarządu | -24 623 | -21 747 |
| Zmiana stanu produktów | -8 133 | -11 441 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby | -14 969 | -14 164 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług | 199 855 | 219 711 |

| KOSZTY AMORTYZACJI UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 01.01.2019 – 31.12.2019 | 01.01.2018 – 31.12.2018 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży: | 4 598 | 4 363 |
| Amortyzacja środków trwałych | 1 810 | 2 696 |
| Amortyzacja aktywa z tytułu praw do użytkowania | 894 | - |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 1 895 | 1 667 |
| Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży | 1 599 | 1 614 |
| Amortyzacja środków trwałych | 928 | 1 266 |
| Amortyzacja aktywa z tytułu praw do użytkowania | 20 | - |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 651 | 348 |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu: | 1 231 | 1 865 |
| Amortyzacja środków trwałych | 461 | 728 |
| Amortyzacja aktywa z tytułu praw do użytkowania | 382 | - |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 387 | 1 137 |
| Pozycje ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych: | 24 | 12 |
| Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych | 24 | 12 |

| KOSZTY ZATRUDNIENIA | 01.01.2019 – 31.12.2019 | 01.01.2018 – 31.12.2018 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Wynagrodzenia | 56 815 | 55 770 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | 11 467 | 11 347 |
| Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym: | 68 282 | 67 117 |
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży | 46 933 | 45 689 |
| Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży | 3 342 | 4 341 |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu | 18 007 | 17 086 |

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 106 | 669 |
| Rozwiązanie rezerwy na koszty z tytułu kar na kontraktach | - | 2 024 |
| Dofinansowanie do prac rozwojowych | 683 | 1 116 |
| Otrzymane odszkodowania i kary | 66 | 702 |
| Przychody z tytułu wynajmu środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych | 908 | 1 046 |
| Przychody z tytułu sprzedaży złomu | - | 41 |
| Przychody z tytułu licencji | 413 | - |
| Usługi świadczone na rzecz spółek zależnych | 420 | 347 |
| Inne | 609 | 1 141 |
| Pozostałe przychody operacyjne ogółem | 3 204 | 7 087 |

| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Utworzenie odpisu na zapasy | 750 | - |
| Koszty sądowe, odszkodowania, kary | 576 | 588 |
| Darowizny | 8 | 9 |
| Koszty związane z przychodami z tytułu wynajmu środków trwałych | 349 | 156 |
| Likwidacja środka trwałego | 323 | 322 |
| Inne | 490 | 917 |
| Pozostałe koszty operacyjne ogółem | 2 496 | 1 992 |

| Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Utrata wartości należności | 3 935 | 2 371 |
| - tym utrata wartości należności od SECO/WARWICK Germany GMBH | 2 441 | 1 427 |
| - tym utrata wartości należności od SECO/WARWICK Rus | 1 035 | - |
| Utrata wartości aktywów kontraktowych | - | - |
| Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych | 3 935 | 2 371 |

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

| PRZYCHODY FINANSOWE | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek | 386 | 145 |
| Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi | - | 1 713 |
| Pozostałe | 1 | 9 |
| Przychody finansowe ogółem | 387 | 1 867 |

| KOSZTY FINANSOWE | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Odsetki od kredytów bankowych | 1 600 | 1 870 |
| Odsetki od leasingów | 453 | 266 |
| Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi | 343 | - |
| Wynik na instrumentach pochodnych | 75 | 2 567 |
| Odpis aktualizujący pożyczki | - | 76 |
| Odpis aktualizujący udziały (1) | 909 | 5 617 |
| Pozostałe | 70 | 307 |
| Koszty finansowe ogółem | 3 450 | 10 703 |

1) Ujęty w 2019 roku odpis aktualizujący dotyczy spółki SECO/WARWICK Germany GmbH w kwocie 737 tys. PLN oraz spółki SECO/WARWICK Rus w kwocie 172 tys. PLN.

Ujęty w 2018 roku odpis aktualizujący dotyczy spółki SECO/WARWICK France w kwocie 886 tys. PLN, spółki SECO/WARWICK Germany GmbH w kwocie 2 679 tys. PLN oraz spółki SECO/WARWICK Allied Pvt. Ltd. w kwocie 2 051 tys. PLN.

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

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

| PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy | 239 | 75 |
| Podatek potrącony u źródła | 239 | 75 |
| Odroczony podatek dochodowy | 2 797 | 3 814 |
| Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym | -3 036 | -3 889 |
| Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów | 133 | -631 |

| BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Zysk/strata przed opodatkowaniem | 13 656 | 18 320 |
| Przychody wyłączone z opodatkowania oraz przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania | 27 527 | -68 624 |
| Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodów oraz koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania | -19 436 | 53 412 |
| Zysk/Strata podatkowa | 21 747 | 3 107 |
| Odliczenia od dochodu - strata | -16 017 | -2 711 |
| Ulga B+R | -5 025 | - |
| Podstawa opodatkowania | 705 | 396 |
| Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19% | 134 | 75 |
| Odliczenia od podatku | 134 | 75 |
| Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem) | - | - |

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

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 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku przedstawia się następująco:

| | 01.01.2019 | 01.01.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| | - | - |
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 13 656 | 18 320 |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem | 13 656 | 18 320 |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2018: 19%) | 2 595 | 3 481 |
| Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 22,2% (2018: 20%) | 3 036 | 3 889 |
| Różnice w wartości podatku | 441 | 408 |
| Wyjaśnienia różnic między efektywną, a teoretyczną stopą opodatkowania: | | |
| Podatkowe ulgi inwestycyjne | -3 223 | -3 046 |
| Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów | 1 019 | 476 |
| Różnice przejściowe, od których nie rozpoznano podatku odroczonego* | 2 799 | 4 024 |
| Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania | -82 | -41 |
| Dodatki przychody ujęte w podstawie opodatkowania | 372 | - |
| Pozostałe | 1 436 | 736 |
| Suma różnic między efektywną, a teoretyczną stopą opodatkowania | 2 321 | 2 149 |
| Podatek od różnicy między efektywną, a teoretyczną stopą opodatkowania | 441 | 408 |

* Na dzień 31 grudnia 2019 roku różnice przejściowe ujęte w kalkulacji podatku dochodowego za 2019 rok, dla których nie rozpoznano podatku odroczonego, wynosiły 2 799 tys. PLN, z czego 1 688 tys. PLN dotyczyło kosztów Programu Motywacyjnego, 909 tys. PLN dotyczyło o odpisów z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku różnice przejściowe ujęte w kalkulacji podatku dochodowego za 2018 rok, dla których nie rozpoznano podatku odroczonego, wynosiły 4 024 tys. PLN, z czego 4 010 tys. PLN dotyczyło o odpisów z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych oraz odpisów na należności.

Wartość nierozpoznanych aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczy różnic przejściowych, które zdaniem Zarządu Spółki mogą nie zostać wykorzystane podatkowo.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku różnice przejściowe, dla których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku odroczonego, wynosiły 49 982 tys. PLN, z czego 3 103 tys. PLN dotyczyło niewykorzystanych strat podatkowych z działalności kapitałowej poniesionej w 2019 roku, 44 666 tys. PLN dotyczyło o odpisów z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych oraz 2 213 tys. PLN dotyczyło odpisów na należności.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku różnice przejściowe, dla których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku odroczonego, wynosiły 81 824 tys. PLN, z czego 34 246 tys. PLN dotyczyło niewykorzystanych strat podatkowych z działalności kapitałowej poniesionej w 2018 roku, 44 642 tys. PLN dotyczyło o odpisów z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych oraz 2 936 tys. PLN dotyczyło odpisów na należności.

W rozliczeniu podatkowym za 2019 rok Spółka dokonała odliczeń strat podatkowych poniesionych w poprzednich latach w kwocie 16.016,8 tys. zł. Pozostaje do rozliczenia kwota straty podatkowej w wysokości 13.824,1 tys. zł, na którą składa się nierozliczona strata podatkowa z 2015 roku w wysokości 837,6 tys. zł oraz 12.986,5 tys. zł z 2016 roku. Na dzień 31 grudnia 2019 roku, Spółka, w oparciu o dotychczasowe doświadczenia wynikające z nieprzerwanie pozytywnych wyników podatkowych od 2017 roku pozwalających na sukcesywne rozliczanie strat podatkowych z lat wcześniejszych, nie przewiduje istotnego ryzyka braku możliwości rozliczenia strat podatkowych z lat ubiegłych.

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | | | 31.12.2018 | | | |
|--|---|-----------------------------|---|---|--|-----------------------------|---|
| | podstawa utworzenia odroczonego podatku dochodowego | pozostałe dochody całkowite | kwota ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | podstawa utworzenia odroczonego podatku dochodowego | kwota ujęta w kapitałach (Wpływ MSSF 15) | pozostałe dochody całkowite | kwota ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów |
| | <i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i> | | | | | | |
| Środki trwałe i wartości niematerialne | 5 275 | - | -1 470 | 6 745 | - | - | 1 219 |
| Aktywa kontraktowe | 10 920 | - | 902 | 10 018 | 567 | - | 2 369 |
| Aktywa z tytułu praw do użytkowania | 455 | - | 455 | | | | |
| Dodatnie różnice kursowe | - | - | -56 | 56 | - | - | 431 |
| Wycena kontraktów forward | 197 | -52 | -132 | 381 | 8 | -344 | -523 |
| Pozostałe | 19 | - | -54 | 73 | - | - | -24 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 16 866 | -52 | -355 | 17 273 | 575 | -344 | 3 472 |
| | <i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i> | | | | | | |
| Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe | 240 | 33 | 43 | 164 | - | - | - |
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe i premie | 819 | - | -258 | 1 077 | - | - | 244 |
| Świadczenia pracownicze z tytułu niewykorzystanych urlopów | 312 | - | -23 | 335 | - | - | -33 |
| Rezerwa na straty na kontraktach | 32 | - | -163 | 195 | -23 | - | -424 |
| Rezerwa na gwarancje | 1 231 | - | 189 | 1 042 | 1 296 | - | -254 |
| Pozostałe rezerwy | 181 | - | 13 | 168 | 25 | - | -53 |
| Straty podatkowe do rozliczenia | 2 627 | - | -3 043 | 5 670 | - | - | -515 |
| Zobowiązania kontraktowe | 2 086 | - | 557 | 1 529 | -967 | - | -616 |
| Ujemne różnice kursowe | 29 | - | 29 | - | - | - | - |
| Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach | 295 | - | 10 | 285 | - | - | 8 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | - | - | -1 070 | 1 070 | - | - | 431 |
| Odpis aktualizujący należności | 1 145 | - | -10 | 1 155 | - | - | 51 |
| Odpis aktualizujący zapasy | 950 | - | 950 | - | - | - | - |
| Ulga B+R | 236 | - | -343 | 579 | - | - | 579 |
| Wycena kontraktów forward | 191 | -40 | 4 | 227 | -8 | 138 | 93 |
| Pozostałe | 184 | - | -37 | 221 | - | - | 147 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 10 559 | -7 | -3 151 | 13 717 | 323 | 138 | -342 |

Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

| Wyszczególnienie | 2019 | 2018 |
|--|---------------|---------------|
| Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadającej na akcjonariuszy | 10 620 | 14 431 |
| Strata na działalności zaniechanej przypadającej na akcjonariuszy | | |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 10 620 | 14 431 |
| Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe | | |
| Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia zysku na jedną akcję | 10 620 | 14 431 |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję | 9 858 453 | 9 728 683 |
| Zysk na jedną akcję | 1,08 | 1,48 |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | 9 960 771 | 9 848 558 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję | 1,07 | 1,47 |

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

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

Zarząd Spółki postanowił, iż o ile zgodnie z decyzją Walnego Zgromadzenia zostanie przeprowadzony skup akcji własnych, nie będzie rekomendował wypłaty dywidendy z zysku netto Spółki za rok 2019.

Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem |
|--|--------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|---------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 r. | 1 054 | 35 924 | 32 973 | 7 179 | 4 274 | 81 403 |
| Wydzielenie praw do użytkowania w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 16 | -1 022 | - | -3 133 | -5 060 | - | -9 216 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 r. po zastosowaniu MSSF 16 | 32 | 35 924 | 29 840 | 2 118 | 4 274 | 72 187 |
| Zwiększenia, z tytułu: | | | | | | |
| nabycia | - | 1 514 | 2 297 | 344 | 26 | 4 180 |
| inne | - | - | - | 70 | - | 70 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | | | | | | |
| zbycia | - | - | 202 | 710 | - | 911 |
| likwidacji | - | - | 120 | 179 | - | 299 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 r. | 32 | 37 437 | 31 815 | 1 573 | 4 300 | 75 157 |

| | | | | | | |
|---|-----------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Umorzenie na dzień 31.12.2018 r. | - | 6 203 | 11 178 | 3 205 | 1 838 | 22 424 |
| Wydzielenie praw do użytkowania w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 16 | - | - | -19 | -1 841 | - | -1 860 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2019 r. po zastosowaniu MSSF 16 | - | 6 203 | 11 159 | 1 364 | 1 838 | 20 564 |
| Zwiększenia, z tytułu: | - | 784 | 1 947 | 150 | 318 | 3 199 |
| amortyzacji | - | 784 | 1 947 | 150 | 318 | 3 199 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | - | - | 263 | 536 | - | 799 |
| zbycia | - | - | 143 | 533 | - | 676 |
| likwidacji | - | - | 120 | - | - | 120 |
| inne | - | - | - | 3 | - | 3 |
| Umorzenie na dzień 31.12.2019 r. | - | 6 987 | 12 844 | 978 | 2 156 | 22 964 |
| Odpisy aktualizujące na 01.01.2019 r. | - | - | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące na 31.12.2019 r. | - | - | - | - | - | - |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 r. | 32 | 30 450 | 18 971 | 595 | 2 145 | 52 192 |

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

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem |
|--|--------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|---------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 r. | 1 054 | 32 870 | 29 637 | 7 636 | 3 909 | 75 105 |
| Zwiększenia, z tytułu: | - | 3 054 | 4 347 | 1 079 | 404 | 8 884 |
| nabycia | - | 3 054 | 1 214 | - | 404 | 4 671 |
| leasing finansowy | - | - | 3 133 | 1 011 | - | 4 144 |
| inne | - | - | - | 68 | - | 68 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | - | - | 1 012 | 1 537 | 38 | 2 586 |
| zbycia | - | - | 735 | 1 147 | - | 1 882 |
| likwidacji | - | - | 277 | 379 | 38 | 694 |
| inne | - | - | - | 11 | - | 11 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 r. | 1 054 | 35 924 | 32 973 | 7 179 | 4 274 | 81 403 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2018 r. | - | 5 480 | 9 286 | 3 092 | 1 487 | 19 345 |
| Zwiększenia, z tytułu: | - | 723 | 2 436 | 1 157 | 374 | 4 690 |
| amortyzacji | - | 723 | 2 436 | 1 157 | 374 | 4 690 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | - | - | 544 | 1 044 | 22 | 1 611 |
| zbycia | - | - | 318 | 905 | - | 1 222 |
| likwidacji | - | - | 227 | 139 | 22 | 388 |
| inne | - | - | - | - | - | - |
| Umorzenie na dzień 31.12.2018 r. | - | 6 203 | 11 178 | 3 205 | 1 838 | 22 424 |
| Odpisy aktualizujące na 01.01.2018 r. | - | - | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące na 31.12.2018 r. | - | - | - | - | - | - |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 r. | 1 054 | 29 721 | 21 795 | 3 973 | 2 436 | 58 980 |

Spółka dokonała na dzień 31 grudnia 2019 roku analizy przesłanek pochodzących z zewnętrznych i wewnętrznych źródeł informacji dotyczących celowości przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów. W wyniku analizy nie stwierdzono istnienia powyższych przesłanek świadczących o utracie wartości posiadanych środków trwałych, wobec czego nie przeprowadzono testu.

Środki trwałe w budowie

| Środki trwałe w budowie stan na 01.01.2019 | Poniesione nakłady w roku obrotowym | Rozliczenie nakładów | | | | Stan na 31.12.2019 |
|--|-------------------------------------|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | |
| 2 206 | 3 267 | 1 514 | 3 312 | 70 | 26 | 552 |

| Środki trwałe w budowie stan na 01.01.2018 | Poniesione nakłady w roku obrotowym | Rozliczenie nakładów | | | | Stan na 31.12.2018 |
|--|-------------------------------------|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | |
| 2 805 | 8 285 | 3 054 | 4 347 | 1 079 | 404 | 2 206 |

AKTYWA Z TYTUŁU PRAW DO UŻYTKOWANIA

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Razem |
|--|--------------|-------------------|----------------------|-------------------|---------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 r. | - | - | - | - | - |
| Wydzielenie praw do użytkowania w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 16 | 2 625 | 380 | 3 133 | 5 060 | 11 198 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 r. po zastosowaniu MSSF 16 | 2 625 | 380 | 3 133 | 5 060 | 11 198 |
| Zwiększenia, z tytułu: | | 977 | 1 011 | 1 194 | 3 182 |
| nowych umów leasingu | - | 537 | 1 011 | 1 194 | 2 742 |
| modyfikacji umów | - | 440 | - | - | 440 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | | | | 297 | 297 |
| likwidacji | - | - | - | 297 | 297 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 r. | 2 625 | 1 357 | 4 144 | 5 957 | 14 083 |
| Umorzenie na dzień 31.12.2018 r. | - | - | - | - | - |
| Wydzielenie praw do użytkowania w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 16 | - | - | 19 | 1 841 | 1 860 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2019 r. po zastosowaniu MSSF 16 | - | - | 19 | 1 841 | 1 860 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 23 | 267 | 97 | 910 | 1 296 |
| amortyzacji | 23 | 267 | 97 | 910 | 1 296 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | | | | 247 | 247 |
| likwidacji | - | - | - | 247 | 247 |
| Umorzenie na dzień 31.12.2019 r. | 23 | 267 | 115 | 2 505 | 2 909 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 r. | 2 602 | 1 091 | 4 029 | 3 452 | 11 174 |

Dnia 3 lutego 2015 roku Spółka SECO/WARWICK S.A. podpisała umowę kredytową o kredyt inwestycyjny z mBank S.A. w Warszawie na kwotę 41.250.000 PLN. Kredyt został udzielony na sfinansowanie zakupu maksymalnie 1.500.000 akcji własnych Spółki, zgodnie z programem ustanowionym na podstawie uchwały

nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 października 2014 roku. Na dzień 31 grudnia 2019 roku wykorzystanie kredytu wynosi 1 565 tys. PLN.

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

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

Nota 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2019 - 31.12.2019

| Wyszczególnienie | Koszty prac rozwojowych | Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie | Inne wartości niematerialne | Ogółem |
|--|-------------------------|---|-----------------------------|---------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 r. | 48 369 | 9 699 | 4 955 | 63 024 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 7 601 | 1 275 | - | 8 876 |
| nabycia | 7 601 | 1 275 | - | 8 876 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | - | - | - | - |
| inne | - | - | - | - |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 r. | 55 970 | 10 974 | 4 955 | 71 900 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2019 r. | 7 023 | 3 680 | 3 129 | 13 832 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 1 157 | 1 521 | 319 | 2 996 |
| amortyzacji | 1 157 | 1 458 | 319 | 2 933 |
| inne | - | 63 | - | 63 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | - | - | - | - |
| inne | - | - | - | - |
| Umorzenie na dzień 31.12.2019 r. | 8 179 | 5 201 | 3 448 | 16 828 |
| Odpisy aktualizujące na 01.01.2019 r. | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące na 31.12.2019 r. | - | - | - | - |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 r. | 47 791 | 5 773 | 1 508 | 55 072 |

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

| <i>Wyszczególnienie</i> | <i>Koszty prac rozwojowych</i> | <i>Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie</i> | <i>Inne wartości niematerialne</i> | <i>Ogółem</i> |
|--|--------------------------------|--|------------------------------------|---------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 r. | 35 699 | 6 294 | 4 955 | 46 948 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 13 746 | 3 405 | - | 17 151 |
| nabycia | 11 185 | 2 330 | - | 13 515 |
| inne | 2 561 | 1 075 | - | 3 636 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 1 075 | - | - | 1 075 |
| inne | 1 075 | - | - | 1 075 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 r. | 48 369 | 9 699 | 4 955 | 63 024 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2018 r. | 5 560 | 2 321 | 2 799 | 10 680 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 1 463 | 1 360 | 330 | 3 152 |
| amortyzacji | 1 463 | 1 360 | 330 | 3 152 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | - | - | - | - |
| inne | - | - | - | - |
| Umorzenie na dzień 31.12.2018 r. | 7 023 | 3 680 | 3 129 | 13 832 |
| Odpisy aktualizujące na 01.01.2018 r. | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące na 31.12.2018 r. | - | - | - | - |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 r. | 41 346 | 6 019 | 1 826 | 49 192 |

Na wartościach niematerialnych nie istnieją żadne zabezpieczenia z tytułu zobowiązań.

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

Koszty badawcze rozpoznane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2019 roku wyniosły 1 442 tys. PLN, natomiast w 2018 roku 1 118 tys. PLN.

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

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

W kosztach prac rozwojowych zakończonych występuje:

- 10 279 tys. PLN przypisanych do segmentów pieców próżniowych;
- 5 125 tys. PLN przypisanych do segmentów pieców atmosferycznych;
- 1 077 tys. PLN przypisanych do segmentów pieców aluminiowych;
- 604 tys. PLN przypisanych do segmentów pieców topialnych;
- 308 tys. PLN pozostałych.

W kosztach prac rozwojowych w toku wytwarzania występuje:

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

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

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

Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej

Obliczenie wartości użytkowej jest najbardziej wrażliwe na następujące założenia:

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

Wrażliwość na zmiany założeń

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

Nota 11. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

Inwestycje w jednostkach powiązanych

| Stan na 31.12.2019 | Wartość brutto udziałów | Odpisy na udziały | Wartość bilansowa udziałów | Procent posiadanych udziałów | Procent posiadanych głosów |
|---|-------------------------|-------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|
| SECO/WARWICK Corporation | 21 806 | 21 806 | - | 100% | 100% |
| SECO/WARWICK Rus (1) | 172 | 172 | - | 100% | 100% |
| RETECH Systems LLC | 50 863 | 12 399 | 38 464 | 100% | 100% |
| SECO/WARWICK Retech | 7 601 | | 7 601 | 93% | 93% |
| OOO SCT Rosja (2) | 4 228 | 4 228 | - | 50% | 50% |
| SECO/WARWICK Germany GmbH (3) | 6 035 | 6 035 | - | 100% | 100% |
| SECO/WARWICK SYSTEMS AND SERVICES Indie PVT Ltd | 1 268 | - | 1 268 | 100% | 100% |
| SECO/WARWICK Service Sp. z o.o. (4) | 3 412 | 26 | 3 386 | 100% | 100% |
| SECO WARWICK USA Holding | 7 703 | - | 7 703 | 100% | 100% |
| Razem | 103 088 | 44 666 | 58 421 | | |

| Stan na 31.12.2018 | Wartość brutto udziałów | Odpisy na udziały | Wartość bilansowa udziałów | Procent posiadanych udziałów | Procent posiadanych głosów |
|---|-------------------------|-------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|
| SECO/WARWICK Corporation | 21 806 | 21 806 | 0 | 100% | 100% |
| SECO/WARWICK Rus | 172 | - | 172 | 100% | 100% |
| RETECH Systems LLC | 50 863 | 12 399 | 38 464 | 100% | 100% |
| SECO/WARWICK Retech | 7 601 | - | 7 601 | 93% | 93% |
| OOO SCT Rosja | 4 228 | 4 228 | 0 | 50% | 50% |
| SECO/WARWICK Germany GmbH | 5 297 | 5 297 | 0 | 100% | 100% |
| SECO/WARWICK France | 886 | 886 | 0 | 100% | 100% |
| SECO/WARWICK SYSTEMS AND SERVICES Indie PVT Ltd | 1 268 | - | 1 268 | 100% | 100% |
| SECO/WARWICK Service Sp. z o.o. | 2 412 | 26 | 2 386 | 100% | 100% |
| SECO WARWICK USA Holding | 7 703 | - | 7 703 | 100% | 100% |
| Razem | 102 236 | 44 642 | 57 593 | | |

- (1) W 2019 roku dokonano odpisu aktualizującego w kwocie 172 tys. PLN w spółce SECO/WARWICK Rus.
- (2) Spółka stowarzyszona.
- (3) W 2019 roku dokonano dopłaty do kapitału w kwocie 170 tys. EUR (737 tys. PLN) w spółce SECO/WARWICK Germany GmbH. Dokonano odpisu aktualizującego w kwocie 737 tys. PLN.
- (4) W 2019 roku dokonano dopłaty do kapitału w kwocie 1 mln PLN w spółce SECO/WARWICK Services Sp. z o.o.

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach powiązanych

| Wyszczególnienie | 2019 | 2018 |
|--|---------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 57 593 | 61 158 |
| Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu: | | |
| - podwyższenie kapitału SECO/WARWICK Services Sp. z o.o. | 1 000 | - |
| - podwyższenie kapitału SECO/WARWICK Germany GmbH | 738 | - |
| - podwyższenie kapitału SECO/WARWICK Allied | - | 2 051 |
| Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu: | | |
| - odpis aktualizujący wartość inwestycji w spółce SECO/WARWICK Allied | - | 2 051 |
| - odpis aktualizujący wartość inwestycji w spółce SECO/WARWICK Rus | 172 | - |
| - odpis aktualizujący wartość inwestycji w spółce SECO/WARWICK Germany | 737 | 2 679 |
| - odpis aktualizujący wartość inwestycji w spółce SECO/WARWICK France | - | 886 |
| Stan na koniec okresu | 58 421 | 57 593 |

W 2019 roku zlikwidowano spółkę SECO/WARWICK France – udziały o wartości 886 tys. PLN, były w pełni objęte odpisem.

Nota 12. TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka zidentyfikowała przesłanki ku utracie wartości w odniesieniu do spółek SECO/WARWICK Germany GmbH (SWG) oraz SECO/WARWICK Rus (SW RUS) w związku z czym przeprowadzono testy na utratę wartości udziałów w tych spółkach.

Wartość odzyskiwalną udziałów ustalono w oparciu o projekcje przyszłych przepływów pieniężnych na bazie budżetu na rok 2020, oraz o prognozy obejmujące okres kolejnych 5 lat. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek

pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Istotne założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz zakładanego wzrostu po okresie szczegółowej prognozy zawiera poniższa tabela:

| Wyszczególnienie | SWG (Niemcy) | SW RUS (Rosja) |
|---|-----------------|-------------------|
| <i>Średnia stopa dyskontowa (pre-tax)</i> | 13,90% | 19,09% |
| <i>Średnia stopa wzrostu przychodów</i> | 13,19% | 6,51% |
| <i>Stopa wzrostu po okresie prognozowanym</i> | 2,00% | 2,00% |
| <i>Wartość odzyskiwalna</i> | -4 431 | -139 |
| <i>Wartość udziałów</i> | 737 | 172 |
| <i>Odpis z tytułu utraty wartości</i> | 737 | 172 |

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości odzyskiwalnej:

Szacunek wartości odzyskiwalnej jest wrażliwy m.in. na następujące zmienne:

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

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

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

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

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

Wrażliwość na zmiany założeń

W testach na utratę wartości udziałów wykonano symulację wartości odzyskiwalnej przy zmienionych poziomach stóp dyskontowych w latach 2020-2024 dla każdej spółki, dla której wykonano test na utratę wartości.

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

| Wyszczególnienie | Wartość odzyskiwalna | |
|--|----------------------|------|
| | SW RUS (Rosja) | |
| Stopy dyskontowe przyjęte w teście | -139 | |
| zmiana stopy dyskonta o +1/-1% | -207 | 232 |
| zmiana średniej stopy wzrostu przychodów +10/-10% | 1 216 | -898 |
| zmiana stopy wzrostu po okresie prognozowym +1/-1% | 127 | -113 |

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka zidentyfikowała przesłanki ku utracie wartości w odniesieniu do spółek SECO/WARWICK Germany GmbH (SWG) oraz SECO/WARWICK Rus (SW RUS) w związku z czym przeprowadzono testy na utratę wartości zaangażowania w tych spółkach.

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

| Wyszczególnienie | SWG | SW RUS |
|--|----------|---------|
| | (Niemcy) | (Rosja) |
| Średnia stopa dyskontowa (pre-tax) | 13,02% | 19,19% |
| Średnia stopa wzrostu przychodów | 21,56% | 17,22% |
| Stopa wzrostu po okresie prognozowanym | 1,00% | 1,00% |
| Wartość odzyskiwalna | 3 181 | 2 379 |
| Wartość zaangażowania netto | 7 287 | 2 313 |
| Odpis z tytułu utraty wartości | 4 106 | NIE |

Na podstawie przeprowadzonych testów Spółka ujęła odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce SECO/WARWICK Germany GmbH w kwocie 2 679 tys. PLN oraz odpis aktualizujący wartość należności w kwocie 1 427 tys. PLN.

Ponadto, w 2018 roku ujęto odpis aktualizujący wartość spółki SECO/WARWICK France w kwocie 886 tys. PLN ze względu na planowaną likwidację spółki, a także spółki SECO/WARWICK Allied Pvt. Ltd. w kwocie 2 051 tys. PLN ze względu na planowane zbycie udziałów w spółce.

Wrażliwość na zmiany założeń

W testach na utratę wartości udziałów wykonano symulację wartości odzyskiwalnej przy zmienionych poziomach stóp dyskontowych w latach 2019-2023 dla każdej spółki, dla której wykonano test na utratę wartości.

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

Wartość użytkowa zaangażowania w SW RUS na dzień 31 grudnia 2018 roku przewyższała ich wartość bilansową o 65 tys. PLN.

Poniższa zmiana któregokolwiek z kluczowych założeń:

- wzrost średniej stopy dyskontowej (pre-tax) o 0,4% lub
- spadek średniej stopa wzrostu przychodów o 1% lub
- spadek stopy wzrostu po okresie prognozowanym o 0,8%.

spowoduje zrównanie wartości użytkowej zaangażowania w SW RUS z ich wartością bilansową.

Nota 13. ZAPASY

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------|---------------|
| Materiały | 16 135 | 20 463 |
| Półprodukty i produkty w toku | 15 804 | 8 743 |
| Zapasy, razem (wartość bilansowa) | 31 939 | 29 207 |
| Odpis wartości zapasów | 5 001 | 4 574 |
| Zapasy brutto | 36 940 | 33 780 |

ZMIANA STANU ODPISU

| ODPISY | materiały | półprodukty i produkty w toku | produkty gotowe | towary | Razem |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------|--------|---------------|
| 01.01.2018 | 264 | 5 360 | - | - | 5 624 |
| Zmniejszenia w tym: | - | -1 050 | - | - | -1 050 |
| -wykorzystanie odpisów wartości zapasów | - | -1 050 | - | - | -1 050 |
| 31.12.2018 | 264 | 4 310 | - | - | 4 574 |
| Zwiększenia w tym: | 750 | - | - | - | 750 |
| -utworzenie odpisów wartości zapasów | 750 | - | - | - | 750 |
| Zmniejszenia w tym: | - | -323 | - | - | -323 |
| - rozwiązanie odpisów wartości zapasów | - | -323 | - | - | -323 |
| 31.12.2019 | 1 014 | 3 987 | - | - | 5 001 |

Nota 14. AKTYWA/ZOBOWIĄZANIA KONTRAKTOWE

Spółka rozpoznała następujące aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami:

Aktywa kontraktowe

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

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

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

| | 2019 | 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Saldo początkowe | 73 835 | 73 131 |
| Wpływ zastosowania MSSF 15 | - | 2 436 |
| Wpływ zastosowania MSSF 9 | - | -210 |
| Zwiększenia | 267 125 | 198 273 |
| Zafakturowane kwoty przeniesione do należności handlowych | -261 428 | -199 795 |
| Saldo zamknięcia | 79 532 | 73 835 |

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

Zobowiązania kontraktowe

Okolo 33 177 tys. PLN salda zobowiązań kontraktowych na dzień 1 stycznia 2019 roku zostało rozpoznane jako przychody w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku.

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, cena transakcyjna przypisana do niespełnionych zobowiązań do wykonania świadczenia wynikających z umów z klientami wyniosła 69 922 tys. PLN. Poniższa tabela przedstawia przedziały czasowe, w których Spółka oczekuje, że spełni te zobowiązania do wykonania świadczenia i rozpozna przychody z nimi związane.

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------------|---------------|
| Do 1 roku | 68 145 | 39 133 |
| Od 1 roku do 2 lat | 1 777 | 1 537 |
| Niespełnione zobowiązania do wykonania świadczenia razem | 69 922 | 40 670 |

Koszty kontaktowe

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka rozpoznała także następujące koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem:

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|--------------|------------|
| Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia | | |
| - koszty kontraktowe aktywowane w okresie | 6 331 | - |
| - odpis amortyzacyjny za okres | 95 | - |
| - odpis aktualizujący | - | - |
| Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia | 6 236 | - |

Nota 15. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności długoterminowe

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|--------------|--------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | - | 2 082 |
| a) od jednostek powiązanych | - | 1 219 |
| b) od jednostek pozostałych | - | 863 |
| Pozostałe należności | 2 072 | 3 182 |
| a) od jednostek powiązanych | - | - |
| b) od jednostek pozostałych* | 2 072 | 3 182 |
| Należności długoterminowe ogółem | 2 072 | 5 263 |

*W tym główną pozycję stanowią należności z tytułu sprzedaży udziałów w S/W Brasil w kwocie 1 227 tys. PLN na dzień 31.12.2019 roku (31.12.2018: 2 429 tys. PLN).

Należności krótkoterminowe

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------------|---------------|
| a) od jednostek powiązanych | 32 541 | 24 542 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy | 31 635 | 22 462 |
| - inne | 907 | 2 081 |
| b) od jednostek pozostałych | 34 307 | 28 026 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy | 26 936 | 21 185 |
| - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń | 3 682 | 3 450 |
| - inne, w tym: | 3 689 | 3 391 |
| <i>zaliczki wypłacone dla dostawców</i> | 1 736 | 1 532 |
| <i>należności z tytułu sprzedaży udziałów w S/W Brasil</i> | 1 534 | 1 518 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto ogółem | 66 848 | 52 569 |
| Odpis aktualizujący wartość należności | 8 316 | 5 103 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto ogółem | 75 164 | 57 671 |

Na 31 grudnia 2019 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 8 316 tys. PLN (2018: 5 103 tys. PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym. Wartość objęta odpisem w związku z indywidualną analizą poszczególnych sald wynosi 3 476 tys. PLN, natomiast wartość odpisu ujęta jako oczekiwane straty kredytowe na całej populacji należności to 4 840 tys. PLN.

Ze względu na istotne przeterminowanie należności od jednostek powiązanych (głównie SECO/WARWICK Germany GmbH oraz SECO/WARWICK Rus) Spółka dokonała indywidualnej oceny odzyskiwalności należności od jednostek powiązanych w oparciu o co ujęto odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 2 441 tys. PLN oraz 1 035 tys. PLN.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|--------------|--------------|
| Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość w jednostkach powiązanych | | |
| Stan odpisów na początek okresu | 3 480 | 7 198 |
| a) zwiększenia: | 3 476 | 2 513 |
| - utworzenie odpisu na należności z tytułu dostaw i usług | 3 476 | 2 513 |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| b) zmniejszenia: | - | 6 231 |
| - rozwiązanie odpisu na należności z tyt. dostaw i usług | - | 29 |
| - umorzenie należności z tytułu dostaw i usług, w tym: | - | 6 202 |
| <i>umorzenie należności SECO/WARWICK Allied</i> | - | 5 150 |
| <i>umorzenie należności SECO/WARWICK France</i> | - | 1 052 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu od jednostek powiązanych | 6 956 | 3 480 |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość w jednostkach pozostałych | | |
| Stan odpisów na początek okresu | 1 623 | 1658 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 543 | 807 |
| - wpływ MSSF 9 | - | 78 |
| - utworzenie odpisu na należności z tytułu dostaw i usług | 543 | 729 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 806 | 842 |
| - rozwiązanie odpisu na należności z tyt. dostaw i usług | 79 | 842 |
| - spisanie należności | 722 | - |
| - sprzedaż wierzytelności | 5 | - |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu od jednostek pozostałych | 1 360 | 1623 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu | 8 316 | 5 104 |

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług (netto):

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| bieżące | 32 875 | 25 412 |
| Przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy | 11 372 | 8 657 |
| Przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy | 6 278 | 4 021 |
| Przeterminowane powyżej 12 miesięcy | 8 045 | 5 557 |
| Należności z tytułu dostaw i usług ogółem (netto) | 58 571 | 43 647 |
| odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług | 8 316 | 5 103 |
| Należności z tytułu dostaw i usług ogółem (brutto) | 66 887 | 48 750 |

W okresie rocznym zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Spółka nie dochodziła należności handlowych na drodze sądowej.

Należności warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka otrzymała gwarancje na kwotę 4 499 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka otrzymała gwarancje na kwotę 9 021 tys. PLN.

Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pozostałe aktywa i zobowiązania finansowe

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Pochodne instrumenty finansowe | 846 | 1 340 |
| Udzielone pożyczki* | 2 000 | 40 |
| Inne | 3 | 3 |
| Razem aktywa finansowe, w tym: | 2 849 | 1 384 |
| - długoterminowe | 154 | 30 |
| - krótkoterminowe | 2 695 | 1 354 |

* Pożyczka udzielona dla spółki SECO/WARWICK Services Sp.z o.o. z terminem spłaty do 31.12.2020 roku.

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|--------------|--------------|
| Inne zobowiązania finansowe: | 9 928 | 7 213 |
| - pochodne instrumenty finansowe | 1 005 | 1 197 |
| - zobowiązania leasingowe | 8 923 | 6 016 |
| Razem zobowiązania finansowe, w tym: | 9 928 | 7 213 |
| - długoterminowe | 6 618 | 4 809 |
| - krótkoterminowe | 3 310 | 2 404 |

Ujawnienia dotyczące instrumentów pochodnych spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń

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

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

Tabela poniżej przedstawia łączną wartość relacji zabezpieczających otwartych na dzień 31.12.2019

| 31.12.2019 | Nominał kontraktu (w tys. EUR) | Pierwotna nominalna wartość instrumentu zabezpieczającego | Pozostały nominal instrumentu zabezpieczającego na 31.12.2019 | Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN) | Wartość ujęta w wyniku narastająco (w tys. PLN) | Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN) | Termin końcowego rozliczenia instrumentu zabezpieczającego |
|------------|--------------------------------|---|---|--|---|---|--|
| RAZEM | 53 839 | 20 368 | 13 618 | 258 | 167 | 91 | od 31.01.2020 do 31.01.2022 |

| 31.12.2019 | Nominał kontraktu (w tys. USD) | Pierwotna nominalna wartość instrumentu zabezpieczającego | Pozostały nominal instrumentu zabezpieczającego na 31.12.2019 | Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN) | Wartość ujęta w wyniku narastająco (w tys. PLN) | Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN) | Termin końcowego rozliczenia instrumentu zabezpieczającego |
|------------|--------------------------------|---|---|--|---|---|--|
| RAZEM | 43 406 | 24 502 | 10 579 | -417 | -368 | -49 | od 31.01.2020 do 15.03.2021 |

Tabela poniżej przedstawia łączną wartość relacji zabezpieczających otwartych na dzień 31.12.2018

| 31.12.2018 | Nominał kontraktu (w tys. EUR) | Pierwotna nominalna wartość instrumentu zabezpieczającego | Pozostały nominal instrumentu zabezpieczającego na 31.12.2018 | Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN) | Wartość ujęta w wyniku narastająco (w tys. PLN) | Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN) | Termin końcowego rozliczenia instrumentu zabezpieczającego |
|------------|--------------------------------|---|---|--|---|---|--|
| RAZEM | 49 781 | 29 282 | 20 612 | 439 | 364 | 75 | od 10.01.2019 do 31.03.2020 |

| 31.12.2018 | Nominał kontraktu (w tys. USD) | Pierwotna nominalna wartość instrumentu zabezpieczającego | Pozostały nominal instrumentu zabezpieczającego na 31.12.2018 | Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN) | Wartość ujęta w wyniku narastająco (w tys. PLN) | Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN) | Termin końcowego rozliczenia instrumentu zabezpieczającego |
|------------|--------------------------------|---|---|--|---|---|--|
| RAZEM | 46 109 | 28 309 | 6 582 | -296 | -323 | 27 | od 17.01.2019 do 27.02.2020 |

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA NIEFINANSOWE

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|--------------|--------------|
| VAT do rozliczenia w przyszłych okresach | - | 1 015 |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne | 2 740 | 1 055 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe ogółem | 2 740 | 2 070 |

Nota 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------|---------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 22 685 | 38 579 |
| Lokaty krótkoterminowe | 414 | 1 191 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem | 23 099 | 39 770 |

Nota 19. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

Kapitał podstawowy

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|--------------|--------------|
| Liczba akcji | 10 298 554 | 10 298 554 |
| Wartość nominalna akcji | 0,2 | 0,2 |
| Kapitał podstawowy | 2 060 | 2 060 |
| Przeszacowanie z tytułu hiperinflacji | 1 557 | 1 557 |
| Kapitał podstawowy na koniec okresu | 3 616 | 3 616 |

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

Struktura kapitału podstawowego:

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

Pozostałe kapitały

| Pozostałe kapitały: | Kapitał z wyceny programu płatności w formie akcji | Kapitał na nabycie akcji własnych | Zyski/straty aktuarialne | Akcje własne | Pozostałe kapitały ogółem |
|---|--|-----------------------------------|--------------------------|----------------|---------------------------|
| Pozostałe kapitały na dzień 1 stycznia 2019 r. | 9 326 | 15 150 | - | -12 409 | 12 067 |
| Wycena programu opcji menadżerskich | 1 688 | - | - | - | 1 688 |
| Przyznanie opcji menadżerskich | -3 301 | - | - | 3 301 | 0 |
| Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego | 198 | - | - | - | 198 |
| Zyski/straty aktuarialne | - | - | -142 | - | -142 |
| Pozostałe kapitały na dzień 31 grudnia 2019 r. | 7 911 | 15 150 | -142 | -9 107 | 13 811 |
| Pozostałe kapitały na dzień 1 stycznia 2018 r. | 9 901 | 15 150 | - | -14 963 | 10 088 |
| Wycena programu opcji menadżerskich | 1 979 | - | - | - | 1 979 |
| Przyznanie opcji menadżerskich | -2 554 | - | - | 2 554 | 0 |
| Pozostałe kapitały na dzień 31 grudnia 2018 r. | 9 326 | 15 150 | - | -12 409 | 12 067 |

Zyski/straty zatrzymane

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Zyski/Straty zatrzymane | 32 235 | 36 046 |
| Wynik bieżący | 10 620 | 14 431 |
| Niepodzielony wynik z lat ubiegłych | 21 615 | 21 615 |

Nota 20. KREDYTY I POŻYCZKI
Kredyty na 31.12.2019:

| Nazwa jednostki | Wartość kredytu w tys. PLN | Waluta kredytu | Limit kredytu wg Umowy | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------|------------------------|--------------------------|---------------|--|
| mBank S.A. | 1 565 | PLN | 26 845 | zmienna stopa procentowa | 31.01.2020 | hipoteka, blokada papierów wartościowych |
| mBank - limity na kartach kredytowych | 88 | PLN | - | zmienna stopa procentowa | brak | brak |
| mBank - limity na kartach kredytowych | 20 | USD | - | zmienna stopa procentowa | brak | brak |

| | | | | | | |
|---------------------------------------|---------------|-----|--------|--------------------------|------------|---|
| mBank - limity na kartach kredytowych | 93 | EUR | - | zmienna stopa procentowa | brak | brak |
| Kredyt w rachunku SANTANDER S.A. | - | PLN | 19 000 | zmienna stopa procentowa | 30.01.2020 | Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wg art. 777.1 KPC |
| Kredyt w rachunku BNP Paribas S.A. | 2 786 | PLN | 20 000 | zmienna stopa procentowa | 28.08.2020 | Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wg art. 777.1 KPC |
| Kredyt w rachunku PEKAO | 22 867 | PLN | 25 000 | zmienna stopa procentowa | 30.09.2020 | Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wg art. 777.1 KPC |
| Razem | 27 418 | | | | | |

Kredyty na 31.12.2018:

| Nazwa jednostki | Wartość kredytu w tys. PLN | Waluta kredytu | Limit kredytu wg Umowy | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------|------------------------|--------------------------|---------------|---|
| mBank S.A. | 7 885 | PLN | 26 845 | zmienna stopa procentowa | 31.01.2020 | hipoteka, blokada papierów wartościowych |
| mBank - limity na kartach kredytowych | 53 | PLN | - | zmienna stopa procentowa | brak | brak |
| mBank - limity na kartach kredytowych | 11 | USD | - | zmienna stopa procentowa | brak | brak |
| mBank - limity na kartach kredytowych | 90 | EUR | - | zmienna stopa procentowa | brak | brak |
| Kredyt w rachunku BZ WBK | 15 076 | PLN | 19000 | zmienna stopa procentowa | 30.01.2020 | Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wg art. 777.1 KPC |
| Kredyt w rachunku Raiffeisen | 18 468 | PLN | 20 000 | zmienna stopa procentowa | 31.08.2019 | Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wg art. 777.1 KPC |

| | | | | | | |
|-------------------------|---------------|-----|--------|--------------------------|------------|---|
| Kredyt w rachunku CITI | 1 373 | EUR | 10 000 | zmienna stopa procentowa | 22.05.2019 | kredyt handlowy zabezpieczony wpływami z kontraktu |
| Kredyt w rachunku PEKAO | 4 963 | PLN | 5 000 | zmienna stopa procentowa | 11.09.2019 | Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wg art. 777.1 KPC |
| Kredyt w rachunku PEKAO | 15 692 | PLN | 20 000 | zmienna stopa procentowa | 08.09.2019 | weksel |
| Razem | 63 611 | | | | | |

Struktura zapadalności kredytów:

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------------|---------------|
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 27 418 | 62 047 |
| Kredyty i pożyczki długoterminowe: | - | 1 565 |
| - <i>płatne powyżej 1 roku do 3 lat</i> | - | 1 565 |
| Kredyty i pożyczki ogółem | 27 418 | 63 612 |

Kredyty i pożyczki struktura walutowa:

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | | 31.12.2018 | |
|----------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | wartość w walucie | wartość w PLN | wartość w walucie | wartość w PLN |
| PLN | - | 27 305 | - | 62 138 |
| EUR | 22 | 93 | 340 | 1 463 |
| USD | 5 | 20 | 3 | 11 |
| Kredyty i pożyczki ogółem | x | 27 418 | x | 63 612 |

Nota 21. LEASING

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

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

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

Niektóre umowy leasingowe zawierają opcje przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu.

Spółka posiada również umowy leasingu urządzeń czy samochodów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej oraz umowy leasingowe o niskiej wartości. Spółka korzysta ze zwolnienia dla

leasingów krótkoterminowych i leasingów, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość.

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

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

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

| Wyszczególnienie | 2019 |
|---|--------------|
| Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2018 | 6 016 |
| Ujawnienie zobowiązania w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 16 | 1 917 |
| Wartość zobowiązania na dzień 01.01.2019 po zastosowaniu MSSF 16 | 7 933 |
| Zwiększenia (nowe leasingi) | 2 742 |
| Zmiany umów leasingu | -37 |
| Odsetki | 470 |
| Płatności | -2 185 |
| Na dzień 31 grudnia 2019 roku | 8 923 |
| Krótkoterminowe | 2 592 |
| Długoterminowe | 6 331 |
| Wyszczególnienie | 2018 |
| Na dzień 1 stycznia 2018 roku | 4 069 |
| Zwiększenia (nowe leasingi) | 3 996 |
| Zmiany umów leasingu | -362 |
| Odsetki | 260 |
| Płatności | -1 947 |
| Na dzień 31 grudnia 2018 roku | 6 016 |
| Krótkoterminowe | 1 385 |
| Długoterminowe | 4 631 |

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w nocie 30.4. „Ryzyko związane z płynnością”.

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

| Wyszczególnienie | 2019 |
|--|--------------|
| Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania | 1 296 |
| Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu | 470 |
| Koszty leasingów krótkoterminowych (uwzględnione w kosztach wytworzenia sprzedanych produktów i usług) | 251 |
| Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości (uwzględnione w kosztach ogólnego zarządu) | 199 |
| Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 2 216 |

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu zawartych przez Spółkę umów leasingu wyniósł w roku 2019 2 635 tys. zł.

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

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

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 |
|-------------------------|-------------------|
| Pozostało do zapłaty: | |
| W okresie 1 roku | 126 |
| W okresie od 1 do 5 lat | 8 |
| Powyżej 5 lat | - |
| Razem | 134 |

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

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

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | |
|---|-------------------------|------------------------------|
| | Opłaty minimalne | Wartość bieżąca opłat |
| W okresie 1 roku | 1 634 | 1 385 |
| W okresie od 1 do 5 lat | 4 963 | 4 631 |
| Powyżej 5 lat | - | - |
| Minimalne opłaty leasingowe ogółem | 6 598 | 6 016 |
| Przyszły koszt odsetkowy | 582 | |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym: | 6 016 | 6 016 |
| Krótkoterminowe | 1 385 | 1 385 |
| Długoterminowe | 4 631 | 4 631 |

W roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku warunkowe opłaty leasingowe ujęte jako koszt danego okresu obrotowego wyniosły 300 tys. zł

Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca

Dochód z tytułu leasingu ujęty przez Spółkę w roku 2019 wyniósł 908 tys. zł

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

| Wyszczególnienie | 31 grudnia 2019 | 31 grudnia 2018 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| W 1 roku | 906 | 700 |
| W 2 roku | 512 | 615 |
| W 3 roku | 508 | 604 |
| W 4 roku | 498 | 604 |
| W 5 roku | 498 | 604 |
| Powyżej 5 lat | 747 | 906 |
| Razem: | 3 669 | 4 033 |

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

Nota 22. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

| ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE INNE | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------------|---------------|
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy | 42 781 | 37 985 |
| b) z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez podatku dochodowego) | 3 840 | 3 910 |
| c) z tytułu wynagrodzeń | 3 039 | 2 804 |
| d) zobowiązania inwestycyjne | 856 | 268 |
| d) inne | 628 | 323 |
| RAZEM | 51 144 | 45 290 |

Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na koniec 2019 roku wynosiły 85 661 tys. PLN, natomiast na koniec 2018 roku wynosiły 87 949 tys. PLN. Gwarancje zostały udzielone tytułem:

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| gwarancja zwrotu zaliczki | 37 974 | 40 962 |
| gwarancja spłaty kredytu | - | 2 150 |
| dobrego wykonania kontraktu | 1 266 | 1 054 |
| akredytywa stand-by | 17 090 | 12 031 |
| gwarancja płatności | - | 2 766 |
| zobowiązań gwarancyjnych | 5 070 | 4 679 |
| Razem | 61 400 | 63 643 |

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

Informacja o udzielonych poręczeniach wykazana jest w punkcie 17 Sprawozdania Zarządu SECO/WARWICK S.A. z działalności Spółki.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki.

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Pożyczki udzielone pracownikom | 29 | 36 |
| Środki pieniężne | 643 | 406 |
| Zobowiązania z tytułu Funduszu | 670 | 435 |
| Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym | 672 | 655 |

Nota 23. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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

| Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| stan na początek okresu | 838 | 838 |
| zwiększenia | 405 | - |
| - utworzenie rezerwy | 405 | - |
| stan na koniec okresu | 1 243 | 838 |

Główne założenia przyjęte na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno-rentowych są następujące:

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

| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| - zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów | 1 641 | 1 761 |
| - zobowiązanie z tytułu premii | 4 314 | 4 283 |
| - bieżące zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 20 | 24 |
| | 5 976 | 6 069 |

Nota 24. POZOSTAŁE REZERWY

| Wyszczególnienie | Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty | Rezerwa na kary | Rezerwy na kontrakty ze stratą | Ogółem |
|--|---|------------------------|---|---------------|
| Na dzień 31 grudnia 2017 roku | - | 2 738 | - | 2 738 |
| utworzone w ciągu roku obrotowego | 2 869 | - | - | 2 869 |
| Korekta związana z MSSF 15 wykorzystanie | 6 820 | - | 504 | 7 324 |
| zmiana prezentacji strat na kontrakty rozwiązane | -4 205 | - | - | -4 205 |
| | - | 636 | | 636 |
| | - | -2 024 | -232 | -2 256 |
| Na dzień 31 grudnia 2018 roku | 5 484 | 1 350 | 272 | 7 106 |
| utworzone w ciągu roku obrotowego | 5 030 | - | - | 5 030 |
| wykorzystanie | -4 037 | - | - | -4 037 |
| rozwiązane | - | -400 | -102 | -502 |
| Na dzień 31 grudnia 2019 roku | 6 477 | 950 | 170 | 7 596 |

Nota 25. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|----------------|---------------|
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 723 | 5 252 |
| Zbycie rzeczowych aktywów trwałych | 137 | -669 |
| Odpis wartości udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonej | 909 | 3 565 |
| Likwidacja środków trwałych | -323 | - |
| Pozostałe | - | 305 |
| Umorzenie wpłaty na kapitał | - | 2 051 |
| Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji: | 661 | -2 630 |
| bilansowa zmiana stanu rezerw | 4 017 | 7 647 |
| korekta MSSF 15 | - | -6 828 |
| zyski/straty aktuarialne | -142 | - |
| wyłączenie zmiany stanu rezerw z tytułu podatku dochodowego | -3 213 | -3 449 |
| Zmiana należności wynika z następujących pozycji: | -11 088 | 1 688 |
| zmiana stanu należności wynikająca z bilansu | -11 088 | 1 766 |
| korekta MSSF 9 | - | -78 |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji: | 5 291 | 9 328 |
| zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu | 8 568 | 10 046 |
| wyłączenie zobowiązań leasingowych | -2 907 | -1 947 |
| wyłączenie zobowiązań z tytułu transakcji terminowych | 192 | -1 179 |
| wyłączenie zobowiązań inwestycyjnych | -562 | 2 408 |
| Zmiana stanu aktywów i zobowiązań kontraktowych wynika z następujących pozycji: | 23 555 | -773 |
| bilansowa zmiana stanu aktywów i zobowiązań kontraktowych | 23 555 | -8 637 |
| korekta MSSF 15 | - | 8 074 |
| korekta MSSF 9 | - | -210 |
| Pozostałe: | 1 688 | 1 979 |
| opcje menadżerskie | 1 688 | 1 979 |

Nota 26. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

| Podmiot powiązany (podmioty zależne) | rok | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych | Zakup od podmiotów powiązanych | Należności od podmiotów powiązanych | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |
|--|------|---|--------------------------------------|---|---|
| SECO/WARWICK Corporation | 2019 | 7 226 | 774 | 8 199 | - |
| | 2018 | 5 190 | 200 | 2 691 | 200 |
| SECO/WARWICK Rus | 2019 | 14 | 2 930 | 1 295 | 6 |
| | 2018 | 4 414 | 1 322 | 2 406 | 1 581 |
| RETECH SYSTEMS LLC | 2019 | 6 694 | 9 596 | 647 | 4 472 |
| | 2018 | 20 209 | 2 347 | 3 576 | 555 |
| SECO/WARWICK RETECH Thermal Equipment Manufacturing Tianjin Co., Ltd. | | | | | |

| | | | | | |
|--|------|--------|-------|--------|-------|
| | 2019 | 1 651 | 1 712 | 2 289 | 5 014 |
| | 2018 | 1 984 | 1 835 | 1 940 | 4 775 |
| SECO/WARWICK Germany GmbH | | | | | |
| | 2019 | 3 428 | 1 716 | 4 809 | 1 406 |
| | 2018 | 4 717 | 1 831 | 4 766 | 1 571 |
| SECO/WARWICK France | | | | | |
| | 2019 | - | - | - | - |
| | 2018 | 6 | 10 | - | - |
| SECO/WARWICK Services | | | | | |
| | 2019 | 3 750 | 287 | 1 675 | 45 |
| | 2018 | 2 702 | 182 | 1 086 | 5 |
| SECO VACUUM TECHNOLOGIES LLC | | | | | |
| | 2019 | 22 669 | 573 | 12 578 | 1 012 |
| | 2018 | 16 271 | 406 | 7 098 | 413 |
| SECO/WARWICK Systems and Services India | | | | | |
| | 2019 | 218 | 876 | 144 | 273 |
| | 2018 | 99 | 761 | 116 | 301 |

Nota 27. WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO PERSONELU

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

WYNAGRODZENIA ZARZĄDU:

| Imię i nazwisko | Wynagrodzenie zasadnicze danego okresu | Inne świadczenia, w tym premie, nagrody | Naliczone koszty programu motywacyjnego | Łączne wynagrodzenie danego okresu |
|-----------------------|--|---|---|------------------------------------|
| | w tys. PLN | w tys. PLN | w tys. PLN | w tys. PLN |
| 31.12.2019 | | | | |
| Sławomir Woźniak | 444 | 174 | 379 | 997 |
| Paweł Wyrzykowski (1) | 181 | 807 | 285 | 1 273 |
| Jarosław Talerzak (2) | 228 | 14 | 20 | 262 |
| Piotr Walasek (3) | 210 | 5 | 125 | 339 |
| Earl Good (4) | 1 040 | 0 | 74 | 1 115 |
| Bartosz Klinowski | 345 | 247 | 618 | 1 210 |
| Razem | 2 448 | 1 248 | 1 501 | 5 196 |
| 31.12.2018 | | | | |
| Paweł Wyrzykowski | 784 | 1 059 | 1 030 | 2 873 |
| Sławomir Woźniak | 519 | 44 | 63 | 626 |
| Bartosz Klinowski | 387 | 628 | 184 | 1 199 |
| Razem | 1 689 | 1 732 | 1 277 | 4 698 |

(1) Prezentowane wynagrodzenie dotyczy okresu sprawowania funkcji w Zarządzie, tj. okresu od 1 stycznia 2019 roku do 4 czerwca 2019 roku

(2) Pan Jarosław Talerzak został powołany do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu w dniu 5 czerwca 2019 roku.

(3) Pan Piotr Walasek został powołany do pełnienia funkcji Członka Zarządu w dniu 5 czerwca 2019 roku.

(4) Z tytułu umowy o pracę pomiędzy spółką Retech a Panem Earl Good. Pan Earl Good został powołany do pełnienia funkcji Członka Zarządu w dniu 5 czerwca 2019 roku.

WYNAGRODZENIA RADY NADZORCZEJ:

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

(1) Z tytułu Umowy o współpracy zawartej pomiędzy spółką SECO/WARWICK S.A. a Panem Andrzejem Zawistowskim prowadzącym działalność gospodarczą USŁUGI DORADCZE Andrzej Zawistowski. Przedmiotem umowy z dnia 2 lipca 2012 roku jest współpraca w zakresie świadczenia usług doradztwa technicznego i rozwoju produktów.

(2) Z tytułu umowy o pracę pomiędzy spółką SECO/WARWICK Corp. a Panem Jeffrey'em Boswell.

(3) Pan Paweł Tamborski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w dniu 16 lutego 2018 roku.

(4) Pan Jacek Tucharz został powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w dniu 11 kwietnia 2018 roku.

Nota 28. INSTRUMENTY FINANSOWE

| Wyszczególnienie | Kategoria zgodnie z MSSF 9 | Wartość bilansowa | | Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe w 2019 r. |
|--|-------------------------------|-------------------|------------|--|
| | | 31.12.2019 | 31.12.2018 | |
| Aktywa finansowe | | | | |
| Pożyczki udzielone | WwZK | 2 000 | 40 | 2 000 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | WwZK | 66 848 | 52 569 | 66 848 |
| Należności długoterminowe | WwZK | 2 072 | 5 263 | 2 072 |
| Instrumenty zabezpieczające | WwWGpWF* | 846 | 1 340 | 846 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | WwZK | 23 099 | 39 770 | 23 099 |
| Aktywa kontraktowe | WwZK | 79 532 | 73 835 | 79 532 |
| Udzielone poręczenia | - | - | - | 24 261 |
| Zobowiązania finansowe | | | | |
| Krótkoterminowe | | | | |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe | WwZK | 27 418 | 62 047 | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | WwZK | 2 609 | 1 385 | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | WwZK | 51 144 | 45 291 | - |
| Instrumenty zabezpieczające | WwWGpWF* | 719 | 1 019 | - |
| Długoterminowe | | | | |
| Długoterminowe kredyty bankowe | WwZK | - | 1 565 | - |
| Instrumenty zabezpieczające | WwWGpWF* | 287 | 178 | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | WwZK | 6 314 | 4 631 | - |

WwZK- wycena wg zamortyzowanego kosztu,

WwWGpWF - wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych w 2019

| | Pozostałe przychody/ (koszty) z tytułu odsetek | Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych zrealizowanych | Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących | Zyski/ (straty) z tytułu wyceny bilansowej | Zyski/ (straty) z rozliczenia instrumentów finansowych | Zyski/ (straty) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych |
|--|--|--|---|--|--|--|
| Aktywa finansowe | | | | | | |
| Pożyczki udzielone | 78 | - | -64 | - | - | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 136 | 30 | -3 935 | -322 | - | - |
| Należności długoterminowe | - | - | - | - | - | - |
| Instrumenty zabezpieczające | - | - | - | -218 | 1 768 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 31 | 215 | - | -301 | - | - |
| RAZEM | 244 | 245 | -3 998 | -842 | 1 768 | - |
| | Pozostałe przychody/ (koszty) z tytułu odsetek | Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych zrealizowanych | Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących | Zyski/ (straty) z tytułu wyceny bilansowej | Zyski/ (straty) z rozliczenia instrumentów finansowych | |
| Zobowiązania finansowe | | | | | | |
| krótkoterminowe | | | | | | |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe | -1 438 | - | - | 5 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | -453 | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | -20 | -140 | - | 169 | - | - |
| Instrumenty zabezpieczające | - | - | - | -168 | -1 607 | - |
| długoterminowe | | | | | | |
| Długoterminowe kredyty bankowe | - | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | - | - | - | - | - | - |
| Instrumenty zabezpieczające | - | - | - | 150 | - | - |
| RAZEM | -1 911 | -140 | - | 157 | -1 607 | - |

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych w 2018

| | Pozostałe przychody/ (koszty) z tytułu odsetek | Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych | Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących | Zyski/ (straty) z tytułu wyceny | Zyski/ (straty) z rozliczenia instrumentów finansowych | Zyski/ (straty) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych |
|--|--|---|---|---------------------------------|--|--|
| Aktywa finansowe | | | | | | |
| Pożyczki udzielone | 99 | - | -76 | - | - | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | - | -90 | 3 752 | 1 617 | - | - |
| Należności długoterminowe | - | - | - | 292 | - | - |
| Instrumenty zabezpieczające | - | - | - | -3 422 | 3 531 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | -4 | - | - | - | - | - |
| RAZEM | 95 | -90 | 3 677 | -1 513 | 3 531 | - |
| | Pozostałe przychody/ (koszty) z tytułu odsetek | Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych | Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących | Zyski/ (straty) z tytułu wyceny | Zyski/ (straty) z rozliczenia instrumentów finansowych | |
| Zobowiązania finansowe | | | | | | |
| krótkoterminowe | | | | | | |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe | -1 853 | -55 | - | 328 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | -266 | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 10 | - | - | -380 | - | - |
| Instrumenty zabezpieczające | - | - | - | -314 | -2 189 | - |
| długoterminowe | | | | | | |
| Długoterminowe kredyty bankowe | - | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | - | - | - | - | - | - |
| Instrumenty zabezpieczające | - | - | - | -173 | - | - |
| RAZEM | -2 109 | -55 | - | -539 | -2 189 | - |

Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej

| | 1 stycznia 2019 | zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej | zwiększenia z tytułu leasingu | wykup/zbycie/cesje | skutki wyceny instrumentów zabezpieczających | 31 grudnia 2019 |
|--|--------------------|---|----------------------------------|--------------------|--|-----------------|
| Długoterminowe: | | | | | | |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 1 565 | -1 565 | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 4 631 | - | 1 950 | -250 | - | 6 331 |
| Krótkoterminowe: | | | | | | |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 62 047 | -34 629 | - | - | - | 27 418 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 1 385 | -1 867 | 3 365 | -291 | - | 2 591 |
| Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej | 69 628 | -38 060 | 5 315 | -541 | - | 36 341 |

| | 1 stycznia 2018 | zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej | zwiększenia z tytułu leasingu | wykup/zbycie/cesje | skutki wyceny instrumentów zabezpieczających | 31 grudnia 2018 |
|--|--------------------|---|----------------------------------|--------------------|--|-----------------|
| Długoterminowe: | | | | | | |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 7 885 | -6 320 | - | - | - | 1 565 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 3 030 | -1 465 | 3 066 | - | - | 4 631 |
| Krótkoterminowe: | | | | | | |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 62 953 | -906 | - | - | - | 62 047 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 1 039 | -732 | 1 078 | - | - | 1 385 |
| Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej | 74 907 | -9 423 | 4 144 | - | - | 69 628 |

Nota 29. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|------------|------------|
| Pracownicy produkcyjni i zakładów produktowych | 433 | 436 |
| Pracownicy administracyjni | 102 | 114 |
| Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych | 1 | 2 |
| Razem | 536 | 552 |

Nota 30. CELE I POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

30.1 Ryzyko walutowe

Spółka ze względu na aktywną i szeroką obecność na rynkach zagranicznych zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. Spółka posiada również kredyty i inne zobowiązania finansowe denominowane w walucie obcej. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut.

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

| Zobowiązania | Stan na | Stan na | Stan na | Stan na |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2018 |
| | w walucie | w PLN | w walucie | w PLN |
| EUR | 3 936 | 16 761 | 3 584 | 15 410 |
| USD | 1 011 | 3 838 | 518 | 1 947 |
| Aktywa | Stan na | Stan na | Stan na | Stan na |
| | 31.12.2019 | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2018 |
| | w walucie | w PLN | w walucie | w PLN |
| EUR | 10 883 | 46 345 | 13 637 | 58 638 |
| USD | 9 522 | 36 161 | 5 654 | 21 256 |
| Nominał instrumentu zabezpieczającego - dotyczy transakcji sprzedaży waluty | | | | |
| EUR | 53 839 | 229 273 | 20 612 | 88 632 |
| USD | 43 406 | 164 843 | 6 582 | 24 746 |

Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

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

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

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

Analiza zakłada:

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

Wpływ na kapitał własny

| | | Wpływ waluty USD Okres zakończony 31.12.2019 | Wpływ waluty USD Okres zakończony 31.12.2018 | Wpływ waluty EUR Okres zakończony 31.12.2019 | Wpływ waluty EUR Okres zakończony 31.12.2018 |
|-------------------------------|------|---|---|---|---|
| AKTYWA | | | | | |
| Wzrost kursu | 10% | 3 616 | 2 147 | 4 635 | 5 807 |
| Spadek kursu | -10% | -3 616 | -2 147 | -4 635 | -5 807 |
| ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY | | | | | |
| Wzrost kursu | 10% | -384 | -197 | -1 676 | -1 526,1 |
| Spadek kursu | -10% | 384 | 197 | 1 676 | 1 526,1 |
| RAZEM | | | | | |
| Wzrost kursu | 10% | 3 232 | 1 950 | 2 958 | 4 281 |
| Spadek kursu | -10% | -3 232 | -1 950 | -2 958 | -4 281 |

Wpływ na wynik finansowy

| | | Wpływ waluty USD Okres zakończony 31.12.2019 | Wpływ waluty USD Okres zakończony 31.12.2018 | Wpływ waluty EUR Okres zakończony 31.12.2019 | Wpływ waluty EUR Okres zakończony 31.12.2018 |
|-------------------------------|------|---|---|---|---|
| AKTYWA | | | | | |
| Wzrost kursu | 10% | 3 616 | 2 147 | 4 635 | 5 807 |
| Spadek kursu | -10% | -3 616 | -2 147 | -4 635 | -5 807 |
| ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY | | | | | |
| Wzrost kursu | 10% | -384 | -197 | -1 676 | -1 526,1 |
| Spadek kursu | -10% | 384 | 197 | 1 676 | 1 526,1 |
| RAZEM | | | | | |

| | | | | | |
|--------------|------|--------|--------|--------|--------|
| Wzrost kursu | 10% | 3 232 | 1 950 | 2 958 | 4 281 |
| Spadek kursu | -10% | -3 232 | -1 950 | -2 958 | -4 281 |

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

30.2 Ryzyko stóp procentowych

Spółka korzysta z oprocentowanych kredytów. Kredyty w kwocie 27 418 tys. PLN oraz zobowiązania leasingowe w kwocie 7 321 tys. PLN są oprocentowane wg zmiennych stóp procentowych, podczas gdy 1 601 tys. PLN zobowiązań leasingowych jest oprocentowanych wg stałej stopy procentowej. W związku z powyższym spółka narażona jest na ryzyko stopy procentowej. Szacunek ryzyka przedstawiono na bazie wzrostu/spadku stopy procentowej odsetek o 1%.

| | Wpływ na wynik | Wpływ na kapitał własny | Wpływ na wynik | Wpływ na kapitał własny |
|--|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|----------------------------|
| | + 1%/- 1% | | + 1%/- 1% | |
| | Rok zakończony 31 grudnia 2019 | | Rok zakończony 31 grudnia 2018 | |
| Zobowiązania leasingowe | +/- 89 | +/- 89 | +/- 60 | +/- 60 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | +/- 274 | +/- 274 | +/- 636 | +/- 636 |

30.3 Zarządzanie kapitałem

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

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

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

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

| | Stan na 31.12.2019 w tys. PLN | Stan na 31.12.2018 w tys. PLN |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Zadłużenie | 36 341 | 69 627 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | -23 099 | -39 770 |
| Zadłużenie netto | 13 242 | 29 857 |
| Kapitał własny | 190 873 | 182 103 |
| Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego | 6,94% | 16,40% |

30.4 Ryzyko związane z płynnością

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

Spółka zarządza ryzykiem płynności również przez utrzymywanie otwartych i niewykorzystanych linii kredytowych. Tworzą one rezerwę płynności i zabezpieczają wypłacalność i elastyczność finansową. Spółka uznaje kredyty bankowe jako instrumenty finansowe, które mogą potencjalnie powodować koncentrację ryzyka płynności ponieważ Spółka współpracuje z wybranymi instytucjami finansowymi. Kredyty bankowe krótkoterminowe stanowią na dzień 31 grudnia 2019 roku 17% pozycji zobowiązania krótkoterminowe (na dzień 31 grudnia 2018 roku - 38%). Spółka posiada niewykorzystane linie kredytowe w wysokości 38 348 tys. PLN, które podsumowano w nocie nr 20 niniejszego sprawozdania.

Zobowiązania finansowe Spółki wg daty zapadalności na podstawie umownych płatności na dzień 31 grudnia 2019 roku – po wdrożeniu MSSF 16.

| 31.12.2019 | do 1 roku | 1-2 lata | 2-3 lata | 3-4 lata | 4-5 lat | powyżej 5 lat | Razem 31.12.2019 |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|
| Kredyty i pożyczki | 27 418 | - | - | - | - | - | 27 419 |
| Zobowiązania handlowe | 42 781 | - | - | - | - | - | 42 781 |
| Zobowiązania leasingowe | 3 012 | 2 256 | 1 673 | 1 078 | 428 | 7 101 | 15 548 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 719 | 287 | - | - | - | - | 1 005 |
| Zobowiązania krótkoterminowe inne | 8 363 | - | - | - | - | - | 8 363 |
| RAZEM | 82 294 | 2 543 | 1 673 | 1 078 | 428 | 7 101 | 95 116 |

Zobowiązania finansowe Spółki wg daty zapadalności na podstawie umownych płatności na dzień 31 grudnia 2018 roku - przed wdrożeniem MSSF 16.

| 31.12.2018 | do 1 roku | 1-2 lata | 2-3 lata | 3-4 lata | 4-5 lat | powyżej 5 lat | Razem 31.12.2018 |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|
| Kredyty i pożyczki | 62 047 | 1 565 | - | - | - | - | 63 612 |
| Zobowiązania handlowe | 37 985 | - | - | - | - | - | 37 985 |
| Zobowiązania leasingowe | 1 671 | 2 369 | 1 437 | 934 | 519 | - | 6 930 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 1 019 | 178 | - | - | - | - | 1 197 |
| Zobowiązania krótkoterminowe inne | 7 306 | - | - | - | - | - | 7 306 |
| RAZEM | 110 027 | 4 112 | 1 437 | 934 | 519 | - | 117 030 |

30.5 Ryzyko kredytowe

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

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Spółki 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. Spółka uwzględniła informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności. Oczekiwana strata kredytowa dla należności od odbiorców jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Struktura wiekowa należności została przedstawiona w notcie nr 15.

Nota 31. OPCJE MENADŻERSKIE

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

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

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

W dniu 2 października 2019 roku Spółka w ramach rozliczenia Programu Motywacyjnego za 2018 rok zawarła umowy nabycia akcji własnych z osobami objętymi Programem Motywacyjnym w łącznej ilości 132.057 sztuk. Akcje zostały sprzedane beneficjentom Programu Motywacyjnego za cenę wynoszącą 1,50 PLN (słownie: jeden złoty pięćdziesiąt groszy) za jedną akcję. Sprzedane akcje własne stanowią 1,28% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 132.057 głosów, które stanowią 1,28% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po ich zbyciu Spółka jest w posiadaniu 364.277 akcji własnych, które stanowią 3,54% kapitału zakładowego oraz 3,54% wszystkich głosów na jej Walnym Zgromadzeniu.

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

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

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

Nota 32. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

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

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

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

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

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

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

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

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

otrzymała pierwszą transzę dofinansowania do wynagrodzeń pracowników w wysokości 1.061 tys. PLN w ramach „tarczy antykryzysowej” w związku z redukcją wymiaru czasu pracy.

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

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

Data: 22 kwietnia 2020 roku

Prezes Zarządu

Sławomir Woźniak

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Talerzak

Członek Zarządu

Bartosz Klinowski

Członek Zarządu

Earl Good

Członek Zarządu

Piotr Walasek

Główny Księgowy

Krzysztof Opszański