



***SECO/WARWICK***  
[www.secowarwick.com](http://www.secowarwick.com)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU**

**SPIS TREŚCI**

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b> .....	1
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	10
<b>INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....	11
I. Informacje ogólne .....	12
II. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	16
III. Wpływ pandemii COVID-19 na sytuację Grupy .....	16
IV. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej .....	17
V. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.....	17
VI. Zasady konsolidacji .....	18
VII. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.....	19
VIII. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	29
IX. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz korekty błędów .....	31
X. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie .....	36
<b>DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....	38
Nota 1. PRZYCHODY .....	39
Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE .....	39
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	42
Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	43
Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	44
Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY .....	44
Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	46
Nota 8. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	46
Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	47
Nota 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	50
Nota 11. WARTOŚĆ FIRMY .....	52
Nota 12. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI .....	55
Nota 13. ZAPASY .....	55
Nota 14. AKTYWA/ZOBOWIĄZANIA KONTRAKTOWE .....	56
Nota 15. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....	57
Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....	58
Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA NIEFINANSOWE .....	61

Nota 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	61
Nota 19. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY .....	61
Nota 20. KREDYTY I POŻYCZKI .....	62
Nota 21. LEASING .....	65
Nota 22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	67
Nota 23. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	68
Nota 24. POZOSTAŁE REZERWY .....	70
Nota 25. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	70
Nota 26. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	71
Nota 27. WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO PERSONELU .....	71
Nota 28. INSTRUMENTY FINANSOWE .....	73
Nota 29. STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	78
Nota 30. PREZENTACJA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ .....	78
Nota 31. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	79
Nota 32. CELE I POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM .....	79
Nota 33. OPCJE MENADŻERSKIE .....	83
Nota 34. SPRAWY SĄDOWE .....	84
Nota 35. ROZLICZENIA PODATKOWE .....	84
Nota 36. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM .....	85

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

(dane sporządzone w tys. PLN)

	<i>nota</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019 przekształcone*
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		386 454	442 956
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		3 026	8 580
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1</b>	<b>389 480</b>	<b>451 536</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		-302 952	-332 358
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-1 525	-7 816
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>3</b>	<b>-304 477</b>	<b>-340 174</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>85 003</b>	<b>111 362</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4	9 897	3 655
Koszty sprzedaży	3	-24 245	-31 679
Koszty ogólnego zarządu	3	-49 105	-52 854
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	4	1 025	-3 056
Pozostałe koszty operacyjne	4	-3 540	-4 544
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>19 035</b>	<b>22 885</b>
Przychody finansowe	5	3 734	722
Koszty finansowe	5	-5 765	-3 350
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		150	-
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>17 154</b>	<b>20 257</b>
Podatek dochodowy	6	-3 039	-4 531
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		14 115	15 726
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	30	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>14 115</b>	<b>15 726</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający</b>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		<b>13 773</b>	<b>15 295</b>
Akcjonariuszom niekontrolującym		342	432

**INNE CAŁKOWITE DOCHODY:**

<b>Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</b>			
Zyski (straty) aktuarialne programu emerytalnego określonych świadczeń		565	944
<b>Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</b>			
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne		-1 683	525
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-525	456
Zyski/straty aktuarialne		-	-176
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		320	-66
<b>Inne całkowite dochody netto razem</b>		<b>-1 323</b>	<b>1 682</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>12 791</b>	<b>17 409</b>

**Całkowite dochody ogółem przypadające**

Akcjonariuszom niekontrolującym	380	529
<hr/>		
<b>ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ:</b>	<b>7</b>	
- podstawowy z zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	1,41	1,55
- rozwodniony zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	1,40	1,53
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	1,41	1,55
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	1,40	1,53

\*Szczegóły zmiany polityki rachunkowości oraz korekty błędu przedstawiono w punkcie IX.

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane sporządzone w tys. PLN)

	<i>Nota</i>	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019 przekształcone*
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	54 331	60 448
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	9	23 649	16 231
Nieruchomości inwestycyjne		310	334
Wartość firmy	11	38 931	39 174
Wartości niematerialne	10	45 440	44 978
Należności długoterminowe	15	677	2 104
Pochodne instrumenty finansowe		-	151
Pozostałe aktywa finansowe	16	3	3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	978	95
		<b>164 320</b>	<b>163 519</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	13	61 555	64 401
Należności handlowe	15	84 842	56 687
Należności z tytułu podatku dochodowego	15	481	386
Pozostałe należności krótkoterminowe	15	13 222	12 776
Pozostałe aktywa finansowe	16	345	695
Pozostałe aktywa niefinansowe	17	3 181	4 880
Aktywa kontraktowe	14	70 022	101 984
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		52 558	36 595
		<b>286 205</b>	<b>278 404</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>450 525</b>	<b>441 923</b>

\*Szczegóły zmiany polityki rachunkowości oraz korekty błędu przedstawiono w punkcie IX.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(dane sporządzone w tys. PLN)

	<i>Nota</i>	<b>31 grudnia 2020</b>	<b>31 grudnia 2019 przekształcone*</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	19	3 616	3 616
Kapitał zapasowy	19	201 557	205 773
Pozostałe kapitały	19	15 258	13 811
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających		-1 524	-161
Różnice kursowe z przeliczenia		20 978	21 541
Zyski zatrzymane/ niepokryte straty		-51 524	-55 461
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>188 361</b>	<b>189 118</b>
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>		<b>855</b>	<b>475</b>
		<b>189 215</b>	<b>189 593</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	20	10 690	155
Zobowiązania leasingowe	21	16 908	9 926
Pochodne instrumenty finansowe	16	402	287
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	6	16 617	14 689
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	2 173	2 503
Zobowiązania kontraktowe	14	598	2 186
		<b>47 388</b>	<b>29 745</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	20	21 321	32 858
Zobowiązania leasingowe	21	4 647	4 012
Pochodne instrumenty finansowe	16	2 682	719
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	-	419
Zobowiązania handlowe	22	42 961	47 647
Zobowiązania krótkoterminowe inne	22	7 693	7 601
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	14 325	13 663
Pozostałe rezerwy	24	8 056	10 940
Zobowiązania kontraktowe	14	112 237	104 724
		<b>213 922</b>	<b>222 583</b>
<b>SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>450 525</b>	<b>441 923</b>

\*Szczegóły zmiany polityki rachunkowości oraz korekty błędu przedstawiono w punkcie IX.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

(dane sporządzone w tys. PLN)

	<i>nota</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019 przekształcone*
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>			
<b>Zysk / Strata brutto</b>		<b>17 154</b>	<b>20 257</b>
<b>Korekty razem:</b>	25	<b>19 964</b>	<b>19 137</b>
Udział w zyskach/stratach netto jednostki współkontrolowanej		-150	-
Amortyzacja		12 999	11 329
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-465	100
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		804	2 116
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-545	-295
Zmiana stanu rezerw		-3 998	-2 305
Zmiana stanu zapasów		3 788	5 764
Zmiana stanu należności		-27 974	6 069
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem zobowiązań finansowych		-4 754	469
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań kontraktowych		42 044	-6 320
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 788	681
Zmiana stanu walutowych transakcji terminowych		851	681
Inne korekty ( w tym opcje menadżerskie)		-4 424	847
<b>Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony</b>		<b>-742</b>	<b>-1 411</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>36 376</b>	<b>37 982</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>4 509</b>	<b>2 008</b>
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		4 509	1 911
Inne wpływy z aktywów finansowych		-	97
<b>Wydatki</b>		<b>11 538</b>	<b>12 061</b>
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne, rzeczowe aktywa trwałe		11 538	12 061
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-7 029</b>	<b>-10 053</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>29 507</b>	<b>8 356</b>
Zaciągnięcie kredytu		28 553	7 033
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego		83	198
Otrzymane dotacje		870	1 125
<b>Wydatki</b>		<b>42 500</b>	<b>51 848</b>
Nabycie akcji własnych		14 615	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	4 019



Spłata kredytów	22 335	42 419
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	4 098	3 363
Odsetki	1 085	2 048
Inne wydatki finansowe	367	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-12 994</b>	<b>-43 492</b>
<b>Środki pieniężne netto razem</b>	<b>16 354</b>	<b>-15 563</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>15 962</b>	<b>-17 007</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-391	-93
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>36 595</b>	<b>53 602</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>52 558</b>	<b>36 595</b>

\*Szczegóły zmiany polityki rachunkowości oraz korekty błędów przedstawiono w punkcie IX.

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

Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	19			19		19			
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>3 616</b>	<b>205 773</b>	<b>-161</b>	<b>13 811</b>	<b>21 541</b>	<b>-55 462</b>	<b>189 119</b>	<b>475</b>	<b>189 593</b>
Zysk/strata za okres	-	-	-	-	-	13 773	13 773	342	14 115
Inne całkowite dochody	-	-	-1 364	-	-563	565	-1 361	38	-1 323
<b>Razem całkowite dochody za rok obrotowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1 364</b>	<b>-</b>	<b>-563</b>	<b>14 338</b>	<b>12 412</b>	<b>380</b>	<b>12 791</b>
Opcje menadżerskie	-	-	-	1 364	-	-	1 364	-	1 364
Przeniesienie wyniku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	10 399	-	-	-	-10 399	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego na realizację odkupu akcji własnych	-	-14 615	-	14 615	-	-	-	-	-
Wykup akcji	-	-	-	-14 615	-	-	-14 615	-	-14 615
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	83	-	-	83	-	83
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>3 616</b>	<b>201 557</b>	<b>-1 524</b>	<b>15 258</b>	<b>20 978</b>	<b>-51 525</b>	<b>188 363</b>	<b>855</b>	<b>189 216</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>3 616</b>	<b>193 449</b>	<b>-586</b>	<b>12 067</b>	<b>21 182</b>	<b>-55 358</b>	<b>174 372</b>	<b>-54</b>	<b>174 317</b>
Zysk/strata za okres	-	-	-	-	-	15 295	15 295	432	15 726
Inne całkowite dochody	-	-	425	-142	359	944	1 585	97	1 682
<b>Razem całkowite dochody za rok obrotowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>425</b>	<b>-142</b>	<b>359</b>	<b>16 238</b>	<b>16 880</b>	<b>529</b>	<b>17 409</b>
Przeznaczenie zysku na dywidendę	-	-	-	-	-	-4 019	-4 019	-	-4 019
Opcje menadżerskie	-	-	-	1 688	-	-	1 688	-	1 688
Przeniesienie wyniku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	12 323	-	-	-	-12 323	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	198	-	-	198	-	198
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 r.</b>	<b>3 616</b>	<b>205 773</b>	<b>-161</b>	<b>13 811</b>	<b>21 541</b>	<b>-55 462</b>	<b>189 119</b>	<b>475</b>	<b>189 593</b>



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

**31 GRUDNIA 2020 ROKU**

## I. Informacje ogólne

### 1. Dane jednostki dominującej

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

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

Podstawowy przedmiot działalności według PKD:

28,21,Z	Produkcja pieców, palenisk i palników piecowych,
25	Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń
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
64,20,Z	Działalność holdingów finansowych

Numer KRS: KRS 0000271014

Numer statystyczny REGON: 970011679

### 2. Czas trwania Grupy Kapitałowej

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

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

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

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

Grupa SECO/WARWICK to dziewięć spółek prowadzących działalność gospodarczą mających swoje siedziby na trzech kontynentach. Poszczególne spółki pracują i realizują procesy technologiczne producentów związanych z przemysłem produkcji stali, tytanu i aluminium, jak również w recyklingu aluminium, przemyśle kuziennym, samochodowym, lotniczym, hartowni usługowych, HVAC/R, elektronicznym, energetyki wiatrowej, sprzętu medycznego, przemysłu nuklearnego, i innych.

### 3. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 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 publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 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.

W ciągu roku 2020 oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie było zmian w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

### 5. Firma audytorska

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa

Rondo ONZ 1  
00-124 Warszawa

### 6. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
SW Holding	3 387 139	32,89%	3 387 139	32,89%
Spruce Holding Limited Liability Company (USA)	1 091 952	10,60%	1 091 952	10,60%
Bleauhard Holdings LLC	594 973	5,78%	594 973	5,78%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	600 000	5,83%	600 000	5,83%
Metlife OFE	577 470	5,61%	577 470	5,61%

Na dzień 31 grudnia 2020 roku SECO/WARWICK S.A. posiada 1.308.904 akcji własnych stanowiących 12,71% udział w kapitale zakładowym. Spółka nie wykonuje prawa głosu z akcji własnych.

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. Zgodnie z treścią ww. uchwały Spółka

będzie mogła nabyć nie więcej niż 1 mln akcji w terminie do dnia 31 grudnia 2021 roku. Nabyte przez Spółkę akcje będą mogły zostać umorzone na podstawie odrębnej uchwały Walnego Zgromadzenia lub po uprzednim pozytywnym zaopiniowaniu przez Radę Nadzorczą Spółki, będą mogły zostać przeznaczone na potrzeby istniejących lub przyszłych programów motywacyjnych w Spółce lub w podmiotach od niej zależnych, do dalszej odsprzedaży lub też przeznaczone na inny cel określony uchwałą Zarządu Spółki.

Dnia 29 października 2020 roku Spółka nabyła 1.000.000 akcji objętych Zaproszeniem do składania ofert sprzedaży akcji Spółki uprawniających do wykonywania 9,71% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Jednocześnie, stosownie do art. 364 §2 Kodeksu spółek handlowych Spółka nie będzie wykonywała praw udziałowych z Akcji Własnych, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw.

W dniu 3 listopada 2020 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od akcjonariusza Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander informujące o zbyciu 656 919 akcji Spółki. Przed dokonaniem transakcji AVIVA OFE posiadała 1 046 573 sztuki akcji Spółki, stanowiących 10,16% kapitału zakładowego Spółki oraz 10,16% ogólnej liczby głosów na WZ. Po dokonaniu rozliczenia AVIVA OFE posiada 389 654 akcje Spółki, stanowiące 3,78% kapitału zakładowego oraz 3,78% ogólnej liczby głosów na WZ.

Działając na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 22 kwietnia 2020 roku oraz uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 23 z dnia 5 czerwca 2020 roku – w sprawie weryfikacji realizacji Celów Rocznych Beneficjentów Programu Motywacyjnego za rok obrotowy 2019, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 13/2020 - Spółka w ramach rozliczenia Programu Motywacyjnego za 2019 rok zawarła umowy nabycia akcji własnych z osobami objętymi Programem Motywacyjnym w łącznej ilości 55.373 sztuk.

Akcje zostały sprzedane beneficjentom Programu Motywacyjnego za cenę wynoszącą 1,50 PLN za jedną akcję. Sprzedane akcje własne stanowiły 0,54% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 55.373 głosów, co stanowi 0,54% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Dane zawarte w tabeli zostały podane na podstawie zawiadomień od akcjonariuszy otrzymanych przez Grupę w trybie art.69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie było zmian w stanie akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki w stosunku do informacji na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawionej w tabeli powyżej.

## 7. Spółki zależne

Na dzień 31 grudnia 2020 roku spółka SECO/WARWICK S.A. była podmiotem dominującym bezpośrednio i pośrednio wobec poniższych spółek:

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

### Zmiany w składzie Grupy:

W roku 2020 nie było zmian w składzie Grupy.

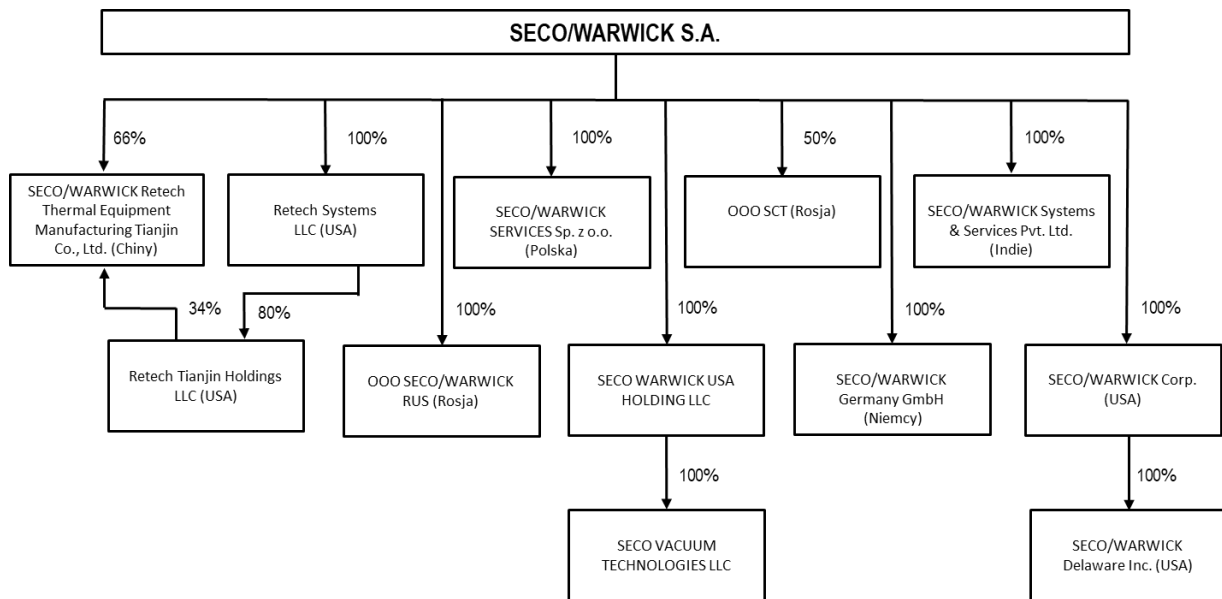
**Skład Grupy na dzień 31.12.2020 r:**

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym
<b>Podmiot dominujący</b>			
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
<b>Spółki zależne bezpośrednio i pośrednio</b>			
SECO/WARWICK Corp.	Meadville (USA)	Sprzedaż i działalność serwisowa.	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	Buffalo (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 GmbH	Germany Bedburg-Hau (Niemcy)	Sprzedaż i działalność serwisowa.	100%
SECO/WARWICK Services Sp.z o.o.	Świebodzin	Działalność serwisowa.	100%
SECO WARWICK USA HOLDING LLC	Wilmington (USA)	Działalność holdingowa.	100%
SECO VACUUM TECHNOLOGIES LLC	Wilmington (USA)	Sprzedaż i dystrybucja pieców próżniowych.	100%
SECO/WARWICK Systems and Services India PVT. Ltd.	Mumbai (Indie)	Sprzedaż i działalność serwisowa.	100%

**8. Jednostki pozostające pod współkontrolą**

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

**9. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej**



## II. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 22 kwietnia 2021 roku.

## III. Wpływ pandemii COVID-19 na sytuację Grupy

Pod koniec 2019 roku po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące rozprzestrzeniania się wirusa 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 polski rząd 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. Analogiczne obostrzenia zostały wprowadzone w większości krajów dotkniętych epidemią, w tym w największych gospodarkach świata. Wspomniane ograniczenia mają jednocześnie istotny wpływ na możliwość prowadzenia działalności gospodarczej przez podmioty gospodarcze, a także istotnie wpływają na aktualną sytuację gospodarczą.

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. Powrót do 100% wymiaru czasu pracy nastąpił z dniem 1 sierpnia 2020 roku. 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, w tym system pracy rotacyjnej oraz możliwość pracy zdalnej dla większości pracowników Spółki. W przypadku działów, dla których praca zdalna nie jest możliwa, został wprowadzony równoważny czas pracy.

Spółka zdecydowała również o skorzystaniu z wsparcia w ramach programów pomocowych i osłonowych wprowadzanych na wybranych rynkach operacyjnych Grupy. W 1H 2020 roku Spółka SECO/WARWICK S.A. oraz SECO/WARWICK Services otrzymały trzy transze dofinansowania do wynagrodzeń pracowników na łączną kwotę 3,4 mln PLN w ramach „tarczy antykrzysowej” w związku z redukcją wymiaru czasu pracy. Otrzymane



dotacje zostały ujęte jako pomniejszenie kosztów wynagrodzeń w ramach kosztów działalności operacyjnej. Spółki z Grupy zlokalizowane w USA otrzymały blisko 1,6 mln USD w ramach programu PayCheck Protection Program dla małych i średnich spółek. Zgodnie z założeniami programu PayCheck część lub całość udzielonego wsparcia może zostać umorzona po spełnieniu określonych w programie warunków. Z uwagi na spełnienie warunków i pozytywną akceptację wniosku o umorzenie pożyczek, w 2020 r. otrzymano dotacje, które zostały ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych.

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

Jak dotąd Grupa nie odnotowała znaczących problemów z dostępnością surowców, materiałów i towarów. Na podstawie aktualnych obserwacji Spółka identyfikuje następujące główne obszary wpływu pandemii COVID-19 na działalność Spółki oraz Grupy Kapitałowej, sytuację finansową oraz wyniki za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku:

1. nie zidentyfikowano istotnej zmiany terminowości regulowania należności, w związku z powyższym nie wprowadzono istotnych odpisów z tytułu utraty wartości należności oraz aktywów kontraktowych,
2. ograniczenie liczby oraz wartości nowych zamówień składanych przez kontrahentów Grupy,
3. wprowadzenie restrykcji w zakresie pracy oraz możliwości podróży w Chinach, Europie oraz USA powodujący opóźnienia w realizacji kontraktów zawartych przez spółki z Grupy poprzez ograniczenie możliwości efektywnej sprzedaży, a także uruchomienia urządzeń i ich serwisowania,
4. utrudnienia w realizacji zamówień w związku z wprowadzeniem systemu pracy zdalnej w celu ochrony zdrowia i życia pracowników przed COVID-19,
5. potencjalne utrudnienia we współpracy z kluczowymi dostawcami surowców i podzespołów dla Grupy,
6. na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa przeprowadziła test na utratę wartości firmy Retech Systems LLC oraz SECO/WARWICK Germany GmbH (patrz Nota 11). Na podstawie wyników testu nie rozpoznano utraty wartości.

Wpływ pandemii COVID-19 na Spółkę oraz Grupę Kapitałową, jej sytuację finansową i wyniki w kolejnych okresach zależy od wielu czynników, które są poza kontrolą. Czynniki te obejmują między innymi: czas trwania i nasilenie pandemii, środki podejmowane przez rząd w celu ograniczenia pandemii i ochrony społeczeństwa przed skutkami kryzysu, a tym samym jego ostateczny wpływ na polską gospodarkę. Zarząd będzie monitorować sytuację wynikającą z COVID-19, jej wpływ na polską gospodarkę.

#### **IV. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

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

#### **V. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31 grudnia 2020 roku.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, Zarząd Spółki przeprowadził analizę możliwości kontynuowania działalności Spółki biorąc pod uwagę trwającą pandemię COVID-19, a także m.in. bieżący portfel zamówień, prognozowane szacunki przepływów pieniężnych, wartość kapitału obrotowego, aktualny stan zadłużenia oraz dostępne linie kredytowe. W oparciu o przeprowadzoną analizę Zarząd Spółki nie stwierdził istnienia istotnych niepewności dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

## VI. Zasady konsolidacji

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

### a) Jednostki zależne

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

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

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

a) sumy:

(i) przekazanej zapłaty,

(ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz

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

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

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

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

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

### b) Kapitały i transakcje dotyczące udziałowców niesprawujących kontroli

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

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

### c) Jednostki stowarzyszone oraz pozostające pod wspólną kontrolą

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

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

### d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2020	31.12.2019
SECO/WARWICK S.A.	Jednostka dominująca	
SECO/WARWICK Corp.	100%	100%
SECO/WARWICK Rus	100%	100%
Retech Systems LLC	100%	100%
SECO/WARWICK Retech Thermal Equipment Manufacturing Tianjin Co., Ltd.	93%	93%
SECO/WARWICK Germany GmbH	100%	100%
SECO/WARWICK SYSTEMS AND SERVICES Indie PVT Ltd	100%	100%
SECO/WARWICK Services Sp. z o.o.	100%	100%
SECO/WARWICK of Delaware, Inc	100%	100%
Retech Tianjin Holdings LLC	80%	80%
SECO WARWICK USA HOLDING LLC	100%	100%
SECO VACUUM TECHNOLOGIES LLC	100%	100%
<b>Jednostka pozostająca pod współkontrolą:</b>		
OOO SCT	50%	50%

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

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

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

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

### Podsumowanie istotnych polityk rachunkowości

#### Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej

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

#### Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów

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

#### Zysk przypadający na jedną akcję

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

## Wartości niematerialne

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

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

- etap prac badawczych,
- etap prac rozwojowych.

Koszty powstałe w fazie badawczej zawsze powiększają bezpośrednio koszty okresu.

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

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

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

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

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

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

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

Otrzymane dofinansowanie ujmowane są jako pomniejszenie wartości bilansowej składnika aktywów, będącego przedmiotem otrzymanej dotacji, a nie jako odrębna pozycja w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej. Jednocześnie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, rozliczenie otrzymanych dotacji Grupa prezentuje jako pomniejszenie kosztów odpisów amortyzacyjnych związanych z tymi aktywami.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

Otrzymane dofinansowanie ujmowane są jako pomniejszenie wartości bilansowej składnika aktywów, będącego przedmiotem otrzymanej dotacji, a nie jako odrębna pozycja w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej. Jednocześnie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, rozliczenie otrzymanych dotacji Grupa prezentuje jako pomniejszenie kosztów odpisów amortyzacyjnych związanych z tymi aktywami.

### **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.

### **Aktywa i zobowiązania finansowe**

#### **Klasyfikacja aktywów finansowych**

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

#### **Wycena na moment początkowego ujęcia**

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

### **Zaprzestanie ujmowania**

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

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

### **Wycena po początkowym ujęciu**

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

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

### **Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

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

### **Ujmowanie i wycena zobowiązań 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 mogłoby 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) mogłoby wpływać na sprawozdanie z całkowitych dochodów.
- c) zabezpieczenie w aktywach netto w podmiocie zagranicznym zgodnie z definicją zawartą w MSR 21.

Wycena bilansowa instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne ujmowana jest w kapitałach własnych Grupy. W momencie, gdy transakcja, dla której został zawarty walutowy kontrakt

terminowy ma wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów – wycena pierwotnie ujęta w kapitałach własnych reklasyfikowana jest do sprawozdania z całkowitych dochodów.

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

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

- a) W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez jednostkę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a ich wartością podatkową.

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

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

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowego 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 stworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

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



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

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

### **Rezerwy**

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

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

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

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

Grupa tworzy następujące rodzaje rezerw:

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

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

### **Świadczenia pracownicze**

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

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

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

### **Płatności w formie akcji**

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

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę w oparciu o model dwumianowy. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach

kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji Grupy) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

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

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

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum 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 Grupy lub pracownika nie są spełnione. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

#### **Aktywa, zobowiązania oraz koszty kontraktowe**

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

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

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

#### **Dotacje projektów rozwojowych**

Obejmują w szczególności dotacje rządowe na sfinansowanie aktywów.

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

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

Nadwyżka zafakturowanych przychodów jest wykazywana w pozycji zobowiązań kontaktowych.

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

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

## **Leasing**

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

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy 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 Grupa nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z

tytułu prawa do użytkowania podlegają analizie pod kątem utraty wartości w razie zaistnienia przesłanek wskazujących na utratę wartości.

### **Zobowiązania z tytułu leasingu**

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

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

### **Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości**

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

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

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

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

### **Grupa jako leasingodawca**

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

#### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

### Transakcje i salda

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

## **VIII. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

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

### Stawki amortyzacyjne

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

### Stawki amortyzacyjne dla środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu

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

### Ujmowanie kosztów na prace rozwojowe

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

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

### Utrata wartości poniesionych kosztów na prace rozwojowe

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

### Utrata wartości firmy

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

#### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

#### Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i rentowych

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

#### Rezerwy na koszty gwarancyjne

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

#### Rezerwa na sprawy sporne dotyczące ekspozycji na azbest

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

#### Kontrakty długoterminowe

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

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

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

Wysokość straty określa się niezależnie od: faktu rozpoczęcia prac wynikających z umowy, stanu zaawansowania prac wynikających z umowy oraz wysokości przewidywanych zysków z tytułu innych umów.

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

#### Pochodne instrumenty finansowe

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

## IX. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz korekty błędów

Za wyjątkiem opisanych poniżej zmian wynikających ze zmiany polityki rachunkowości w zakresie ujęcia i prezentacji otrzymanych dotacji lub z wprowadzenia nowych lub zmiany standardów obowiązujących dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później, Grupa przygotowując sprawozdanie finansowe zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

### Zmiana ujęcia i prezentacji otrzymanych dotacji oraz korekta błędów

W 2020 roku dokonano zmiany polityki rachunkowości w zakresie ujmowania i prezentacji otrzymywanych dotacji projektów rozwojowych otrzymywanych na potrzeby finansowania zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych. Poczynając od sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 Grupa zdecydowała, że dotacje te będą ujmowane jako pomniejszenie wartości bilansowej składnika aktywów, będącego przedmiotem otrzymanej dotacji, a nie jako odrębna pozycja w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej. Jednocześnie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, rozliczenie otrzymanych dotacji Grupa będzie prezentować jako pomniejszenie kosztów odpisów amortyzacyjnych związanych z tymi aktywami. Do tej pory, otrzymane dotacje były ujmowane przez Grupę w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zobowiązania długo- oraz krótkoterminowe w pozycji „Dotacje projektów rozwojowych”, a ich rozliczenie było wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w linii „Pozostałe przychody operacyjne”.

Przypisanie dotacji do poszczególnych pozycji aktywów oraz ujęcie amortyzacji od wartości aktywów pomniejszonych o wartość otrzymanych dotacji umożliwi Grupie prezentację kosztów działalności operacyjnej w bardziej adekwatny sposób z perspektywy rentowności poszczególnych projektów na poziomie marży brutto. Jednocześnie, zdaniem Zarządu Grupy, zmiana ta wpłynie pozytywnie na możliwość oceny rentowności działalności operacyjnej oraz kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu przez inwestorów.

Dodatkowo Grupa dokonała korekty błędów polegającą na zastosowaniu IFRS 16 dla umowy leasingu zawartej przez spółkę SWR (Chiny) w 2019 roku.

Poniższe tabele podsumowują wpływ zmiany polityki rachunkowości w zakresie ujmowania i prezentacji otrzymanych dotacji:

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Wpływ zmiany polityki rachunkowości	Korekta błędu IFRS 16	Rok zakończony 31 grudnia 2019 przekształcone
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	442 956	-	-	442 956
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 580	-	-	8 580
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>451 536</b>	-	-	<b>451 536</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	-332 712	354	-	-332 358
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-7 816	-	-	-7 816
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>-340 528</b>	<b>354</b>	-	<b>-340 174</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>111 008</b>	<b>354</b>	-	<b>111 362</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4 324	-669	-	3 655
Koszty sprzedaży	-31 990	311	-	-31 679
Koszty ogólnego zarządu	-52 858	4	-	-52 854
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	-3 056	-	-	-3 056
Pozostałe koszty operacyjne	-4 544	-	-	-4 544
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>22 885</b>	-	-	<b>22 885</b>
Przychody finansowe	722	-	-	722
Koszty finansowe	-3 350	-	-	-3 350

<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>20 257</b>	-	-	<b>20 257</b>
Podatek dochodowy	-4 531	-	-	-4 531
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	15 726	-	-	15 726
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>15 726</b>	-	-	<b>15 726</b>

	31 grudnia 2019	Wpływ zmiany polityki rachunkowości	Korekta błędu IFRS 16	31 grudnia 2019 przekształcone
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	65 823	-5 375	-	60 448
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	13 508	-	2 723	16 231
Nieruchomości inwestycyjne	334	-	-	334
Wartość firmy	39 174	-	-	39 174
Wartości niematerialne	55 984	-11 006	-	44 978
Należności długoterminowe	2 104	-	-	2 104
Pozostałe aktywa finansowe	155	-	-	155
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	95	-	-	95
	<b>177 177</b>	<b>-16 381</b>	<b>2 723</b>	<b>163 518</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	64 401	-	-	64 401
Należności handlowe	56 687	-	-	56 687
Należności z tytułu podatku dochodowego	386	-	-	386
Pozostałe należności krótkoterminowe	12 776	-	-	12 776
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 595	-	-	36 595
Pozostałe aktywa finansowe	695	-	-	695
Pozostałe aktywa niefinansowe	4 880	-	-	4 880
Aktywa kontraktowe	101 984	-	-	101 984
	<b>278 404</b>	-	-	<b>278 404</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>455 581</b>	<b>-16 381</b>	<b>2 723</b>	<b>441 922</b>

	31 grudnia 2019	Wpływ zmiany polityki rachunkowości	Korekta błędu IFRS 16	31 grudnia 2019 przekształcone
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	3 616	-	-	3 616
Kapitał zapasowy	205 773	-	-	205 773
Pozostałe kapitały	13 811	-	-	13 811
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-161	-	-	-161



Różnice kursowe z przeliczenia	21 541	-	-	21 541
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	-55 461	-	-	-55 461
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>189 118</b>	-	-	<b>189 118</b>
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>	<b>475</b>	-	-	<b>475</b>
	<b>189 593</b>	-	-	<b>189 593</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty i pożyczki	155	-	-	155
Zobowiązania leasingowe	7 638	-	2 287	9 926
Pochodne instrumenty finansowe	287	-	-	287
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	14 689	-	-	14 689
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 503	-	-	2 503
Dotacje projektów rozwojowych	15 698	-15 698	-	-
Zobowiązania kontraktowe	2 186	0	-	2 186
	<b>43 156</b>	<b>-15 698</b>	<b>2 287</b>	<b>29 746</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Kredyty i pożyczki	32 858	-	-	32 858
Zobowiązania leasingowe	3 577	-	435	4 012
Pochodne instrumenty finansowe	719	-	-	719
Pozostałe zobowiązania finansowe	419	-	-	419
Zobowiązania handlowe	47 647	-	-	47 647
Zobowiązania krótkoterminowe inne	12 047	77	-	12 124
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9 140	-	-	9 140
Pozostałe rezerwy	10 940	-	-	10 940
Dotacje projektów rozwojowych	760	-760	-	-
Zobowiązania kontraktowe	104 724	-	-	104 724
	<b>222 831</b>	<b>-683</b>	<b>435</b>	<b>222 583</b>
<b>SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>455 581</b>	<b>-16 381</b>	<b>2 723</b>	<b>441 922</b>

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Wpływ zmiany polityki rachunkowości	Korekta błędu IFRS 16	Rok zakończony 31 grudnia 2019 przekształcone
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>				
<b>Zysk / Strata brutto</b>	<b>20 257</b>	-	-	<b>20 257</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>17 786</b>	-	-	<b>17 786</b>
Udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Amortyzacja	11 998	-669	-	11 329
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	100	-	-	100
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 116	-	-	2 116
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-295	-	-	-295
Zmiana stanu rezerw	-2 305	-	-	-2 305
Zmiana stanu zapasów	5 764	-	-	5 764

Zmiana stanu należności	6 069	-	-	6 069
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem zobowiązań finansowych	469	-	-	469
Zmiana stanu dotacji projektów rozwojowych	-669	669	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych oraz kontraktów	-6 990	-	-	-6 990
Zmiana stanu walutowych transakcji terminowych	681	-	-	681
Opcje menedżerskie	1 688	-	-	1 688
Inne korekty	-842	-	-	-842
<b>Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony</b>	<b>-1 411</b>	-	-	<b>-1 411</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>36 632</b>	-	-	<b>36 632</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>2 008</b>	-	-	<b>2 008</b>
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 911	-	-	1 911
Inne wpływy z aktywów finansowych	97	-	-	97
<b>Wydatki</b>	<b>12 061</b>	-	-	<b>12 061</b>
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne, rzeczowe aktywa trwałe oraz inwestycje w nieruchomości	12 061	-	-	12 061
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-10 053</b>	-	-	<b>-10 053</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>8 356</b>	-	-	<b>8 356</b>
Kredyty i pożyczki	7 033	-	-	7 033
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	198	-	-	198
Dotacje	1 125	-	-	1 125
<b>Wydatki</b>	<b>51 848</b>	-	-	<b>51 848</b>
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 019	-	-	4 019
Spląty kredytów i pożyczek	42 419	-	-	42 419
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	3 363	-	-	3 363
Odsetki	2 048	-	-	2 048
Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-43 492</b>	-	-	<b>-43 492</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-16 914</b>	-	-	<b>-16 914</b>

<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-17 007</b>	-	-	<b>-17 007</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-93	-	-	-93
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>53 602</b>	-	-	<b>53 602</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>36 595</b>	-	-	<b>36 595</b>

### Zmiany prezentacji

W 2020 roku dokonano zmiany prezentacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych poprzez zmianę nazwy linii w sprawozdaniu z sytuacji finansowej z „Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne” na „Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych”. Jednocześnie zobowiązania z tytułu bieżących wynagrodzeń w wysokości 4 523 tys. PLN, które uprzednio były prezentowane w ramach pozycji „Zobowiązania krótkoterminowe inne” zostały przeniesione do pozycji „Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych”.

Zmiana ma na celu całościowe zaprezentowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w jednej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, co zdaniem Grupy lepiej odzwierciedla ekonomiczny charakter tych zobowiązań.

### Pozostałe

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku, nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

#### a) Zmiany do MSSF 3: Definicja przedsięwzięcia

Zmiany do MSSF 3 precyzują, że aby zostać uznanym za przedsięwzięcie, zintegrowany zespół działań i aktywów musi obejmować co najmniej jeden wkład i jeden znaczący proces, które łącznie znacząco przyczyniają się do zdolności do tworzenia produktu. Zmiany te wyjaśniają również, że przedsięwzięcie może istnieć bez wszystkich wkładów i procesów niezbędnych do wytworzenia produktów.

#### b) Zmiany do MSSF 7, MSSF 9 i MSR 39: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych

Zmiany do MSSF 9 i MSR 39 wprowadzają szereg odstępstw w odniesieniu do wszystkich powiązań zabezpieczających, na które reforma IBOR wywiera bezpośredni wpływ. Reforma IBOR wywiera wpływ na powiązanie zabezpieczające, jeżeli prowadzi do powstania niepewności co do harmonogramu i/ lub kwoty przepływów pieniężnych opartych na wskaźniku referencyjnym stopy procentowej wynikających z pozycji zabezpieczanej lub instrumentu zabezpieczającego opartych na wskaźniku referencyjnym stopy procentowej.

#### c) Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja pojęcia „istotne”

Zmiany do MSR 1 i MSR 8 wprowadzają nową definicję pojęcia „istotne”, która stanowi, że „informacje są istotne, jeżeli w racjonalny sposób można oczekiwać, że ich pominięcie, zniekształcenie lub ich nieprzejrzystość może wpływać na decyzje głównych użytkowników sprawozdania finansowego ogólnego przeznaczenia podejmowane na podstawie takiego sprawozdania, zawierającego informacje finansowe dotyczące konkretnej jednostki sprawozdawczej”. Zmiany wyjaśniają, że istotność będzie zależać od charakteru lub wielkości informacji, indywidualnie lub w połączeniu z innymi informacjami, w kontekście całości sprawozdania finansowego.

#### d) Założenia koncepcyjne sprawozdawczości finansowej z dnia 29 marca 2018 roku

Założenia koncepcyjne nie stanowią odrębnego standardu i żadne z zaprezentowanych w nich pojęć nie zastępuje i nie uchyla pojęć przedstawionych w jakimkolwiek standardzie, ani wymogów żadnego ze standardów. Celem Założeń koncepcyjnych jest wspieranie RMSR w tworzeniu standardów, pomoc osobom sporządzającym sprawozdania finansowe w opracowaniu spójnych zasad (polityki) rachunkowości tam, gdzie brak stosownego standardu, a także wspieranie wszystkich stron sprawozdawczości finansowej w rozumieniu i stosowaniu standardów. Zaktualizowane założenia koncepcyjne obejmują pewne nowe pojęcia, zawierają aktualizację definicji i kryteriów ujmowania składników aktywów i zobowiązań, a także doprecyzowują pewne ważne koncepcje.

e) Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 z dnia 28 maja 2020 roku – mająca retrospektywne zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Jako praktyczne rozwiązanie leasingobiorca może zdecydować o nieprzeprowadzeniu oceny, czy ulga w czynszu przyznawana bezpośrednio w związku pandemią Covid-19, która spełnia określone warunki, stanowi zmianę leasingu. Leasingobiorca, który podejmuje taką decyzję, ujmuje wszelkie zmiany opłat leasingowych wynikające z ulgi w czynszu w taki sam sposób, w jaki ująłby zmianę przy zastosowaniu MSSF 16, gdyby zmiana ta nie stanowiła zmiany leasingu.

Grupa nie przewiduje, aby wprowadzenie pozostałych zmian do standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Grupa 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.

## **X. 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) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3: *Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: *Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: *Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 4: *Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9* (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: *Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2* (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: *Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: *Definicja wartości szacunkowych* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты 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.

Grupa jest obecnie w trakcie analizy wpływu zmian do MSR 37, które precyzują, jakie koszty należy uwzględnić w wycenie rezerwy na kontrakty rodzące obciążenia. Zmiany wprowadzają podejście oparte na kosztach bezpośrednich kontraktu. Koszty bezpośrednio związane z kontraktem to zarówno koszty przyrostowe (np. koszty płac oraz materiałów bezpośrednich), jak i odpowiednio alokowana część kosztów bezpośrednio dotyczących kontraktu (np. amortyzacja maszyn używanych podczas realizacji kontraktu czy koszty zarządzania i nadzoru nad projektem). Koszty ogólne i administracyjne nie są kosztami uznawanymi za bezpośrednie i są wyłączone z kalkulacji, chyba że wyraźnie w ramach umowy kosztami tymi jest obciążany klient.

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



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

**31 GRUDNIA 2020 ROKU**

## Nota 1. PRZYCHODY

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

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019 przekształcone
Sprzedaż produktów i usług	386 454	442 956
<i>w tym przychody rozpoznawane w czasie</i>	<i>305 402</i>	<i>353 969</i>
Sprzedaż towarów i materiałów	3 026	8 580
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>389 480</b>	<b>451 536</b>
Pozostałe przychody operacyjne	10 244	3 655
Przychody finansowe	3 734	722
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>403 459</b>	<b>455 913</b>

Przychody ze sprzedaży w podziale na rynki geograficzne:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Unia Europejska	108 417	181 377
Wspólnota Niepodległych Państw	51 800	18 761
USA	108 534	133 289
Azja	102 102	96 553
Pozostałe	18 628	21 556
<b>SUMA przychodów</b>	<b>389 480</b>	<b>451 536</b>

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

Ponadto w 2020 roku Grupa ujęła również przychody z tytułu zawartej umowy licencyjnej zgodnie z MSSF 15 w wysokości 241 tys. PLN ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych, a w 2019 roku 413 tys. PLN.

## Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

### **Piece próżniowe**

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

### **Piece topialne**

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

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

### **Piece atmosferyczne**

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

W dniu 1 października 2020 r. w wyniku weryfikacji zakresu rozwiązań oferowanych w segmencie ATM podjęta została decyzja o likwidacji segmentu ATM, a większość technologii została rozdystrubowana na pozostałe jednostki biznesowe.

### **Linie do obróbki cieplnej aluminium (Aluminium Process)**

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

### **Aftersales**

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

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

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

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



**SEGMENTY OPERACYJNE 2020**

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana						Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
	Piece Próżniowe	Piece Topialne	Piece Atmosferowe	Aluminium Process	Aftesales	Razem		
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>97 215</b>	<b>129 428</b>	<b>22 419</b>	<b>52 967</b>	<b>87 085</b>	<b>389 115</b>	<b>365</b>	<b>389 480</b>
Sprzedaż dla klientów stanowiąca co najmniej 10% przychodów	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Koszt własny sprzedaży segmentu</b>	<b>-76 472</b>	<b>-107 998</b>	<b>-21 500</b>	<b>-37 766</b>	<b>-58 465</b>	<b>-302 201</b>	<b>-2 276</b>	<b>-304 477</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>20 743</b>	<b>21 431</b>	<b>919</b>	<b>15 201</b>	<b>28 621</b>	<b>86 915</b>	<b>-1 911</b>	<b>85 003</b>

**SEGMENTY OPERACYJNE 2019**

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana						Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
	Piece Próżniowe	Piece Topialne	Piece Atmosferowe	Aluminium Process	Aftesales	Razem		
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>126 161</b>	<b>103 218</b>	<b>55 540</b>	<b>74 523</b>	<b>92 018</b>	<b>451 461</b>	<b>75</b>	<b>451 536</b>
Sprzedaż dla klientów stanowiąca co najmniej 10% przychodów	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>-98 892</b>	<b>-89 308</b>	<b>-46 772</b>	<b>-48 037</b>	<b>-56 170</b>	<b>-339 120</b>	<b>-1 054</b>	<b>-340 174</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>27 269</b>	<b>13 910</b>	<b>8 768</b>	<b>26 487</b>	<b>35 848</b>	<b>112 282</b>	<b>-920</b>	<b>111 362</b>

**Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019 przekształcone
Amortyzacja	12 975	11 329
Zużycie materiałów i energii	183 207	208 382
Usługi obce	54 578	86 825
Podatki i opłaty	2 011	2 348
Wynagrodzenia	76 677	87 172
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17 188	20 430
Pozostałe koszty rodzajowe	15 746	23 776
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>362 381</b>	<b>440 263</b>
Koszty sprzedaży	-24 245	-31 679
Koszty ogólnego zarządu	-49 105	-52 854
Zmiana stanu produktów	20 153	-8 403
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-6 231	-14 969
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>302 952</b>	<b>332 357</b>

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019 przekształcone
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży</b>	<b>9 661</b>	<b>8 195</b>
Amortyzacja środków trwałych	4 206	3 959
Amortyzacja aktywa z tytułu praw do użytkowania	3 051	2 237
Amortyzacja wartości niematerialnych	2 404	1 999
<b>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży</b>	<b>1 352</b>	<b>1 395</b>
Amortyzacja środków trwałych	838	689
Amortyzacja aktywa z tytułu praw do użytkowania	167	56
Amortyzacja wartości niematerialnych	346	651
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu</b>	<b>1 963</b>	<b>1 715</b>
Amortyzacja środków trwałych	407	758
Amortyzacja aktywa z tytułu praw do użytkowania	1 317	482
Amortyzacja wartości niematerialnych	239	475
<b>Pozycje ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych</b>	<b>24</b>	<b>24</b>
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	24	24

**KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Wynagrodzenia	76 677	87 172
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	17 188	20 430
<b>Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:</b>	<b>93 865</b>	<b>107 602</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	54 418	59 082

Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	13 942	15 928
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	25 504	32 592

**Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019 przekształcone</b>
Rozwiązanie rezerwy na kary	730	811
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	300	516
Przychody z tytułu licencji	241	413
Otrzymane odszkodowania i kary	95	383
Przychody z tytułu wynajmu środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	914	785
Umorzenie pożyczki Payroll Protection Program*	6 465	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	9	-
Rozliczenie leasingu w związku z nieskorzystaniem z prawa wykupu przedmiotu leasingu	253	-
Zwolnienie z opat leasingowych	236	-
Inne	655	747
<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	<b>9 897</b>	<b>3 655</b>

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
Utworzenie odpisu na zapasy	2 094	1 779
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	39
Koszty sądowe, odszkodowania, kary	179	577
Odpis aktualizujący środek trwały	-	730
Koszty związane z przychodami z tytułu wynajmu środków trwałych	418	355
Likwidacja środków trwałych	-	323
Rezerwa na odszkodowania	27	-
Inne	822	748
<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>3 540</b>	<b>4 552</b>

\* Paycheck Protection Program (PPP) - amerykański program rządowy mający na celu utrzymanie zatrudnienia, pożyczka po spełnieniu określonych warunków (głównie wykorzystanie na określone cele) może zostać umorzona. W związku z tym, że Amerykańskie spółki Grupy otrzymały pozytywne decyzje o umorzeniu pożyczek z programu PPP, to ich umorzenie zostało ujęte jako pozostałe przychody operacyjne w 2020 roku.

<b>Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
Utrata wartości należności	-1 025	3 056
Utrata wartości aktywów kontraktowych	-	-
<b>Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych</b>	<b>-1 025</b>	<b>3 056</b>

Rozwiązanie odpisów w kwocie 1 025 tys. PLN wynika głównie z otrzymania od kontrahentów spłat należności historycznie uznanych za zagrożone.

## Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
Przychody z tytułu odsetek	360	491
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	3 147	231
Pozostałe	227	1
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>3 734</b>	<b>722</b>

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
Odsetki	1 090	2 120
Odsetki od leasingów	753	543
Strata na zapadłych instrumentach pochodnych	3 554	-
Wynik na instrumentach pochodnych	-	75
Odpis wartości udziałów w OOO SCT	-	241
Pozostałe	367	371
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>5 765</b>	<b>3 350</b>

## Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku przedstawiają się następująco:

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>1 630</b>	<b>1 270</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 630	1 270
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	151	91
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>1 410</b>	<b>3 261</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 410	3 261
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>3 039</b>	<b>4 531</b>

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

Wyszczególnienie	31.12.2020			31.12.2019		
	<i>podstawa utworzenia odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>pozostałe dochody całkowite</i>	<i>kwota ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	<i>podstawa utworzenia odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>pozostałe dochody całkowite</i>	<i>kwota ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>						
Środki trwałe i wartości niematerialne	7 077	-	387	6 690	-	-1 414
Aktywa kontraktowe	9 581	-	-511	10 092	-	3 123
Dodatnie różnice kursowe	130	-	159	-	-	-
Wycena kontraktów forward	66	-80	-52	197	-52	-132
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	555	-	100	455	-	1 526
Wartość firmy podatkowa dotycząca nabycia RETECH	7 794	-	-	7 794	-	-
Pozostałe	18	-	-302	320	-	247
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>25 221</b>	<b>-80</b>	<b>-219</b>	<b>25 548</b>	<b>-52</b>	<b>3 348</b>
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>						
Rezerwa na odpisy emerytalne i rentowe	253	33	46	240	33	43
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i premie	903	-	-16	919	-	-222
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	369	-	3	366	-	-15
Rezerwa na straty na kontraktach	112	-	80	32	-	-163
Rezerwa na gwarancje	873	-	-358	1 231	-	301
Pozostałe rezerwy	333	-	87	246	-	15
Straty podatkowe do rozliczenia	289	-	-2 338	2 627	-	-3 043
Zobowiązania kontraktowe	1 458	-	-628	2 086	-	2 400
Ujemne różnice kursowe	-23	-	-37	43	-	104
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	319	-	-2	322	-	13
Odpis aktualizujący zapasy	1 112	-	162	950	-	143
Zobowiązania z tytułu leasingu	134	-	-2	136	-	52
Odpis aktualizujący należności	1 396	-	251	1 145	-	748
Ulga B+R	902	-	666	236	-	-342
Wycena kontraktów forward	619	285	110	191	-40	5
Pozostałe	515	-	330	184	-	51
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>9 562</b>	<b>318</b>	<b>-1 648</b>	<b>10 954</b>	<b>-7</b>	<b>88</b>

## Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	13 773	15 295
Zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	13 773	15 295
<b>Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia zysku na jedną akcję</b>	<b>13 773</b>	<b>15 295</b>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	9 765 601	9 858 453
<b>Zysk na jedną akcję</b>	<b>1,41</b>	<b>1,55</b>
Wpływ rozwodnienia:		
Ilość potencjalnych wydanych akcji w ramach Programu Motywacyjnego	203 367	102 318
Ilość potencjalnych akcji wyemitowanych po cenie rynkowej	9 870	11 007
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	9 850 711	9 960 771
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję</b>	<b>1,40</b>	<b>1,53</b>

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

Spółka w ciągu 2020 roku nie proponowała ani nie uchwaliła wypłaty dywidendy.

Dnia 22 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie w przeznaczenia zysku netto SECO/WARWICK S.A. za rok 2019 w kwocie 10.619.707,32 zł (słownie: dziesięć milionów sześćset dziewiętnaście tysięcy siedemset siedem złotych i trzydzieści dwa grosze) w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Dnia 5 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie zdecydowało o pozostawieniu zysku netto za rok 2019 w Spółce i przeznaczeniu go w całości na kapitał zapasowy Spółki.

**Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2020- 31.12.2020 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 r. przekształcone</b>	<b>649</b>	<b>45 526</b>	<b>56 938</b>	<b>4 080</b>	<b>8 740</b>	<b>115 932</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	<b>344</b>	<b>1 028</b>	<b>600</b>	<b>1 969</b>	<b>3 941</b>
nabycia	-	344	1 028	600	1 969	3 941
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>641</b>	<b>8 243</b>	<b>9 968</b>	<b>327</b>	<b>100</b>	<b>19 280</b>
sprzedaży	641	8 073	9 761	327	15	18 818
likwidacji	-	51	206	-	85	343
inne	-	119	-	-	-	119
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020 r.</b>	<b>8</b>	<b>37 627</b>	<b>47 998</b>	<b>4 353</b>	<b>10 608</b>	<b>100 592</b>
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2019 r. przekształcone</b>	-	<b>12 609</b>	<b>37 012</b>	<b>3 421</b>	<b>6 144</b>	<b>59 186</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	<b>1 168</b>	<b>2 107</b>	<b>325</b>	<b>1 851</b>	<b>5 451</b>
amortyzacji	-	1 168	2 107	325	1 851	5 451
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	<b>3 891</b>	<b>8 571</b>	<b>197</b>	<b>79</b>	<b>12 739</b>
sprzedaży	-	3 891	8 370	197	-	12 458
likwidacji	-	-	201	-	79	281
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2020 r.</b>	-	<b>9 886</b>	<b>30 548</b>	<b>3 549</b>	<b>7 916</b>	<b>51 899</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2019 r.</b>	<b>63</b>	<b>1 527</b>	<b>1 232</b>	<b>3</b>	-	<b>2 825</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-
utrata wartości	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>63</b>	<b>1 527</b>	<b>1 232</b>	-	-	<b>2 822</b>
wykorzystanie	63	1 262	1 232	-	-	2 557
odwrócenie	-	265	-	-	-	265
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2020 r.</b>	-	-	-	<b>3</b>	-	<b>4</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	24	959	549	199	504	2 234
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 r.</b>	<b>32</b>	<b>28 699</b>	<b>17 998</b>	<b>1 001</b>	<b>3 195</b>	<b>50 924</b>

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019- 31.12.2019 r. przekształcone

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 r. przekształcone</b>	<b>649</b>	<b>43 743</b>	<b>55 803</b>	<b>5 056</b>	<b>8 514</b>	<b>113 764</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	<b>1 791</b>	<b>2 465</b>	<b>564</b>	<b>294</b>	<b>5 114</b>
nabycia	-	1 791	2 348	494	294	4 927
wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	117	-	-	117
inne	-	-	-	70	-	70
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	<b>9</b>	<b>1 330</b>	<b>1 539</b>	<b>68</b>	<b>2 946</b>
sprzedaży	-	9	1 210	1 360	68	2 647
likwidacji	-	-	120	179	-	299
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 r. przekształcone</b>	<b>649</b>	<b>45 526</b>	<b>56 937</b>	<b>4 080</b>	<b>8 739</b>	<b>115 932</b>
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2018 r. przekształcone</b>	-	<b>11 412</b>	<b>34 765</b>	<b>4 103</b>	<b>5 290</b>	<b>55 570</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	<b>1 234</b>	<b>3 045</b>	<b>265</b>	<b>854</b>	<b>5 398</b>
amortyzacji	-	1 234	3 045	265	854	5 398
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	<b>37</b>	<b>798</b>	<b>947</b>	<b>0</b>	<b>1 782</b>
sprzedaży	-	37	678	944	-	1 659
likwidacji	-	-	120	3	-	124
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2019 r. przekształcone</b>	-	<b>12 609</b>	<b>37 012</b>	<b>3 421</b>	<b>6 144</b>	<b>59 186</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2018 r.</b>	-	<b>1 087</b>	<b>1 005</b>	<b>3</b>	-	<b>2 095</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>63</b>	<b>441</b>	<b>227</b>	-	-	<b>730</b>
utrata wartości	63	441	227	-	-	730
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2019 r.</b>	<b>63</b>	<b>1 527</b>	<b>1 232</b>	<b>3</b>	-	<b>2 825</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	94	2 693	2 120	191	404	5 502
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 r. przekształcone</b>	<b>680</b>	<b>34 082</b>	<b>20 813</b>	<b>847</b>	<b>3 000</b>	<b>59 422</b>



**Środki trwałe w budowie:**

Środki trwałe w budowie stan na 01.01.2020	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2020
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
1 026	3 403	216	809	-	-	3 404

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

**AKTYWA Z TYTUŁU PRAW DO UŻYTKOWANIA**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 r. przekształcone</b>	<b>2 625</b>	<b>7 000</b>	<b>4 144</b>	<b>6 969</b>	<b>20 738</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	<b>9 276</b>	-	<b>3 281</b>	<b>12 556</b>
nowych umów leasingu	-	9 260	-	3 281	12 541
modyfikacji umów	-	15	-	-	15
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	<b>136</b>	-	<b>2 474</b>	<b>2 609</b>
likwidacji	-	-	-	119	119
modyfikacji umów	-	136	-	2 354	2 490
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020 r.</b>	<b>2 625</b>	<b>16 140</b>	<b>4 144</b>	<b>7 777</b>	<b>30 685</b>
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2019 r. przekształcone</b>	<b>23</b>	<b>1 562</b>	<b>115</b>	<b>2 807</b>	<b>4 507</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>37</b>	<b>2 725</b>	<b>184</b>	<b>1 591</b>	<b>4 536</b>
amortyzacji	37	2 725	184	1 591	4 536
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	<b>1 382</b>	<b>1 382</b>
modyfikacji umów	-	-	-	1 382	1 382
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2020 r.</b>	<b>59</b>	<b>4 287</b>	<b>299</b>	<b>3 016</b>	<b>7 661</b>
<b>Różnice kursowe</b>	-	<b>625</b>	-	-	<b>625</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 r.</b>	<b>2 565</b>	<b>12 478</b>	<b>3 845</b>	<b>4 761</b>	<b>23 650</b>

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 r.</b>	<b>2 625</b>	<b>2 019</b>	<b>3 133</b>	<b>5 701</b>	<b>13 478</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	<b>4 981</b>	<b>1 011</b>	<b>1 566</b>	<b>7 557</b>
nowych umów leasingu	-	4 540	1 011	1 566	7 117
modyfikacji umów	-	440	-	-	440

Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	297	297
likwidacji	-	-	-	297	297
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 r. przekształcone</b>	<b>2 625</b>	<b>7 000</b>	<b>4 144</b>	<b>6 969</b>	<b>20 738</b>
Umorzenie na dzień 31.12.2018 r.	-	-	-	-	-
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>23</b>	<b>1 562</b>	<b>97</b>	<b>1 094</b>	<b>2 775</b>
amortyzacji	23	1 562	97	1 094	2 775
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	247	247
likwidacji	-	-	-	247	247
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2019 r. przekształcone</b>	<b>23</b>	<b>1 562</b>	<b>115</b>	<b>2 807</b>	<b>4 507</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 r. przekształcone</b>	<b>2 602</b>	<b>5 438</b>	<b>4 029</b>	<b>4 162</b>	<b>16 231</b>

## Nota 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2020 - 31.12.2020

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie</i>	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Inne wartości niematerialne</i>	<i>Ogółem</i>
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 r. przekształcone</b>	<b>15 260</b>	<b>42 449</b>	<b>5 093</b>	<b>62 801</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>1 217</b>	<b>2 580</b>	<b>-</b>	<b>3 797</b>
nabycia	1 075	2 580	-	3 655
inne	142	-	-	142
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>553</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>553</b>
inne	553	-	-	553
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020 r.</b>	<b>15 924</b>	<b>45 029</b>	<b>5 093</b>	<b>66 045</b>
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2019 r. przekształcone</b>	<b>8 334</b>	<b>5 615</b>	<b>3 859</b>	<b>17 809</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>1 430</b>	<b>1 266</b>	<b>292</b>	<b>2 988</b>
amortyzacji	1 430	1 266	292	2 988
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>4</b>	<b>177</b>	<b>-</b>	<b>181</b>
inne	4	177	-	181
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2020 r.</b>	<b>9 760</b>	<b>6 704</b>	<b>4 151</b>	<b>20 616</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2019 r.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2020 r.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-1	10	-	9
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 r.</b>	<b>6 162</b>	<b>38 336</b>	<b>942</b>	<b>45 440</b>

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

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie</i>	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>Inne wartości niematerialne</i>	<i>Ogółem</i>
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 r. przekształcone</b>	<b>13 506</b>	<b>34 848</b>	<b>5 093</b>	<b>53 447</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>1 753</b>	<b>7 601</b>	<b>-</b>	<b>9 355</b>
nabycia	1 753	6 670	-	8 424
inne	-	931	-	931
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
inne	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 r. przekształcone</b>	<b>15 260</b>	<b>42 449</b>	<b>5 093</b>	<b>62 802</b>
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2018 r. przekształcone</b>	<b>6 379</b>	<b>4 742</b>	<b>3 503</b>	<b>14 624</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>1 962</b>	<b>1 157</b>	<b>356</b>	<b>3 474</b>
amortyzacji	1 899	1 157	356	3 411
inne	63	-	-	63
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>7</b>	<b>284</b>	<b>-</b>	<b>291</b>
inne	7	284	-	291
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2019 r. przekształcone</b>	<b>8 334</b>	<b>5 615</b>	<b>3 859</b>	<b>17 808</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2019 r.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2019 r.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-23	8	-	-15
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 r. przekształcone</b>	<b>6 902</b>	<b>36 842</b>	<b>1 234</b>	<b>44 978</b>

Na wartościach niematerialnych nie istnieją żadne zabezpieczenia z tytułu zobowiązań.

Na dzień na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku Grupa nie posiadała wartości niematerialnych przeznaczonych do sprzedaży.

Koszty badawcze rozpoznane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2020 roku wyniosły 1 831 tys. PLN, natomiast w 2019 roku 3 047 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku występuje 26 134 tys. PLN kosztów prac rozwojowych zakończonych oraz 12 202 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:

- 14 155 tys. PLN przypisanych do segmentów pieców próżniowych;
- 5 471 tys. PLN przypisanych do segmentów pieców atmosferycznych;
- 1 248 tys. PLN przypisanych do segmentów pieców aluminiowych;
- 1 615 tys. PLN przypisanych do segmentów pieców topialnych;
- 3 645 tys. PLN pozostałych.

W kosztach prac rozwojowych w toku wytwarzania występuje:

- 2 346 tys. PLN przypisanych do segmentów pieców próżniowych;
- 6 833 tys. PLN przypisanych do segmentów pieców atmosferycznych;
- 419 tys. PLN przypisanych do segmentów pieców aluminiowych;
- 1 347 tys. PLN przypisanych do segmentów pieców topialnych;
- 1 257 tys. PLN pozostałych.

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

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

#### **Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej**

Obliczenie wartości użytkowej jest najbardziej wrażliwe na następujące założenia:

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

#### **Wrażliwość na zmiany założeń**

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

### **Nota 11. WARTOŚĆ FIRMY**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	39 175	38 817
Różnice kursowe dotyczące przeliczenia wartości firmy	-243	358
<b>Razem wartość firmy na koniec okresu</b>	<b>38 932</b>	<b>39 175</b>

<b>Wartość firmy z konsolidacji</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Retech Systems LLC- wartość brutto	67 061	67 449
Retech Systems LLC- saldo odpisu z tytułu utraty wartości	-30 004	-30 004
SW Germany	1 874	1 730
SW Germany- saldo odpisu z tytułu utraty wartości	-	-
<b>Razem wartość firmy na koniec okresu:</b>	<b>38 932</b>	<b>39 175</b>

W 2020 roku nie dokonano zmniejszenia / zwiększenia wartości firmy.

Spółka dominująca przeprowadziła testy na utratę wartości firmy w jednostkach zależnych Retech Systems LLC oraz SECO/WARWICK Germany GmbH. W wyniku zastosowania procedur testujących w przypadku dwóch spółek nie rozpoznano utraty wartości firmy. Wartość odzyskiwalna poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne została ustalona na podstawie skalkulowanej wartości użytkowej. Wartość odzyskiwalną ustalono w oparciu o projekcję przyszłych przepływów pieniężnych na bazie budżetu na rok 2021, 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:

<b>Wyszczególnienie</b>	<i>Retech Systems LLC (USA)</i>	<i>SECO/WARWICK Germany GmbH (Niemcy)</i>
<i>Średnia stopa dyskontowa (pre-tax)</i>	8,00%	1,10%
<i>Średnia stopa wzrostu przychodów</i>	9,30%	26,20%
<i>Stopa wzrostu po okresie prognozowanym</i>	0%	2,00%
<i>Wartość Firmy</i>	38 116	1 874
<i>Aktywa netto</i>	28 962	-8 755
<i>Wartość CGU</i>	67 078	1 874
<i>Wartość odzyskiwalna</i>	79 295	6 545
<i>Odpis wartości firmy (tys. PLN)</i>	NIE	NIE

**Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej:**

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

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

Wolne przepływy pieniężne szacowane są na podstawie danych historycznych dotyczących poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne oraz prognoz dotyczących wartości przychodów, 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 aktywów (jak również z tytułu ryzyka kraju oraz z tytułu różnic w oczekiwanej inflacji w krajach, w których funkcjonują poszczególne spółki Grupy Kapitałowej Seco/Warwick).

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

Założenia dotyczące rynku – założenia te są istotne, ponieważ oprócz stosowania danych branżowych dla stopy wzrostu kierownictwo ocenia, w jaki sposób sytuacja majątkowa i finansowa poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne może zmienić się w trakcie okresu budżetowego na tle konkurencji. Kierownictwo zakłada wzrost udziału w rynku w prognozowanym okresie mając na uwadze obecnie zakontraktowane projekty a także potencjalne projekty wynikające z otrzymanych zapytań ofertowych. Obserwując obecną ilość pozyskanych zamówień, oraz zapytań ofertowych na jednym z

podstawowych obszarów działalności Grupy- rynku amerykański, kierownictwo spodziewa się odbicia na tym rynku oraz powrotu do stanu przed Covid-19 w roku 2021.

#### Wrażliwość na zmiany założeń

W testach na utratę wartości „Wartości Firmy” wykonano symulację wartości odzyskiwalnej przy zmienionych poziomach stóp dyskontowych w latach 2021-2025 dla każdej spółki, dla której wykonano test na utratę wartości:

Wyszczególnienie	Wartość odzyskiwalna SWG (Niemcy)	
Stopy dyskontowe przyjęte w teście	6 545	
zmiana stopy dyskonta o +1/-1%	-652	827
zmiana średniej stopy wzrostu przychodów +10/-10%	1 759	-120
zmiana stopy wzrostu po okresie prognozowym +1/-1%	1 340	-1 376

Wyszczególnienie	Wartość odzyskiwalna Retech (USA)	
Stopy dyskontowe przyjęte w teście	79 295	
zmiana stopy dyskonta o +1/-1%	-7 356	+9 314
zmiana średniej stopy wzrostu przychodów +10/-10%	17 250	-14 112
zmiana stopy wzrostu po okresie prognozowym +1/-1%	6 525	-5 074

W 2019 wartość odzyskiwalną ustalono w oparciu o projekcję przyszłych przepływów pieniężnych na bazie budżetu na rok 2020, oraz o prognozy obejmujące okres kolejnych 4 lat. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Istotne założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz zakładanego wzrostu po okresie szczegółowej prognozy zawiera poniższa tabela:

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

#### Wrażliwość na zmiany założeń

W testach na utratę wartości „Wartości Firmy” wykonano symulację wartości odzyskiwalnej przy zmienionych poziomach stóp dyskontowych w latach 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	
	Retech (USA)	
<i>Stopy dyskontowe przyjęte w teście</i>	69 226	
<i>zmiana stopy dyskonta o +1/-1%</i>	-6 253	+7 571
<i>zmiana średniej stopy wzrostu przychodów +10/-10%</i>	19 273	-15 404
<i>zmiana stopy wzrostu po okresie prognozowym +1/-1%</i>	5 086	-4 156

## Nota 12. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

### OOO SCT

Grupa posiada 50% udziałów zwykłych w kapitale OOO SCT co uprawnia do wykonywania 50% głosów na zgromadzeniu wspólników OOO SCT - spółki prawa rosyjskiego. Pozostałe 50% głosów należy do partnera rosyjskiego. Inwestycja w OOO SCT jest wyceniana zgodnie z MSR 28 metodą praw własności.

### Wartość inwestycji

<b>Stan na 31.12.2019 r.</b>	-
Udział w zysku jednostki współkontrolowanej 2020	150
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-377
Odpis wartości	227
<b>Stan na 31.12.2020 r.</b>	-

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

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

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

## Nota 13. ZAPASY

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Materiały	25 340	26 303
Półprodukty i produkty w toku	30 457	32 996
Produkty gotowe	5 151	4 339
Towary	606	763
<b>Zapasy, razem (wartość bilansowa)</b>	<b>61 555</b>	<b>64 401</b>
Odpis wartości zapasów	8 010	7 714
<b>Zapasy brutto</b>	<b>69 564</b>	<b>72 115</b>

**ZMIANA STANU ODPISU**

ODPISY	materiały	półprodukty i produkty w toku	produkty gotowe	towary	Razem
<b>01.01.2019</b>	<b>279</b>	<b>5 990</b>	-	<b>5</b>	<b>6 273</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>1 779</b>	-	-	-	<b>1 779</b>
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	1 779	-	-	-	1 779
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	-	<b>338</b>	-	-	<b>338</b>
- wykorzystanie	-	323	-	-	323
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	15	-	-	15
<b>31.12.2019</b>	<b>2 058</b>	<b>5 652</b>	-	<b>5</b>	<b>7 714</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>911</b>	<b>450</b>	<b>733</b>	-	<b>2 094</b>
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	911	450	733	-	2 094
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>1 783</b>	<b>17</b>	-	-	<b>1 800</b>
- wykorzystanie	1 783	-	-	-	1 783
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	17	-	-	17
<b>31.12.2020</b>	<b>1 187</b>	<b>6 085</b>	<b>733</b>	<b>5</b>	<b>8 009</b>

**Nota 14. AKTYWA/ZOBOWIĄZANIA KONTRAKTOWE**
**Aktywa kontraktowe**

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

Z uwagi na realizację dużych kontraktów dla poszczególnych klientów, w ocenie Spółki w odniesieniu do aktywów kontraktowych oraz należności, występuje koncentracja ryzyka kredytowego, w związku z powyższym przy ustalaniu odpisów aktualizujących Spółka przeprowadza indywidualną analizę poszczególnych sald. Maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego odzwierciedla wartość bilansowa tych aktywów.

Zmiany stanu aktywów kontraktowych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku przedstawiały się następująco:

	2020	2019
<b>Saldo początkowe</b>	<b>101 984</b>	<b>102 524</b>
Zwiększenia	296 257	334 806
Zafakturowane kwoty przeniesione do należności handlowych	-328 622	-335 543
Różnice kursowe	403	197
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>70 022</b>	<b>101 984</b>



Stopa oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów kontraktowych na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 0,44%, w porównaniu do 0,53% na dzień 31 grudnia 2019. W związku z czym na dzień 31 grudnia 2020 roku dokonano redukcji wysokości odpisu o 229 tys. PLN, z 541 tys. PLN do 312 tys. PLN.

#### Zobowiązania kontraktowe

Okolo 79 572 tys. PLN salda zobowiązań kontraktowych na dzień 1 stycznia 2020 roku zostało rozpoznane jako przychody w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 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 2020 roku, cena transakcyjna przypisana do niespełnionych zobowiązań do wykonania świadczenia wynikających z umów z klientami wyniosła 112 835 tys. PLN. Poniższa tabela przedstawia przedziały czasowe, w których Grupa oczekuje, że spełni te zobowiązania do wykonania świadczenia i rozpozna przychody z nimi związane.

	31.12.2020	31.12.2019
Do 1 roku	112 237	104 724
Od 1 roku do 2 lat	598	2 186
Od 2 lat do 3 lat	-	-
Od 3 lat do 4 lat	-	-
Od 4 lat do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-
<b>Niespełnione zobowiązania do wykonania świadczenia razem</b>	<b>112 835</b>	<b>106 910</b>

#### Nota 15. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>85 519</b>	<b>57 532</b>
<b>długoterminowe</b>	<b>677</b>	<b>845</b>
- od pozostałych jednostek	677	845
<b>krótkoterminowe</b>	<b>84 842</b>	<b>56 687</b>
- od pozostałych jednostek	84 842	56 687
<b>Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)</b>	<b>14 497</b>	<b>15 174</b>
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>100 016</b>	<b>72 706</b>
<b>Pozostałe należności:</b>		
<b>długoterminowe</b>	-	<b>1 259</b>
<b>krótkoterminowe</b>	<b>13 703</b>	<b>13 162</b>
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	5 058	5 063
z tytułu sprzedaży udziałów w S/W Brasil	1 518	1 534
z tytułu zaliczek	3 879	6 061
pozostałe należności	3 248	504
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>13 703</b>	<b>14 421</b>

Na 31 grudnia 2020 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 14 497 tys. PLN (2019: 15 174 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 9 113 tys. PLN, natomiast wartość odpisu ujęta jako oczekiwane straty kredytowe na całej populacji należności to 5 384 tys. PLN.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Na początek okresu</b>	<b>15 174</b>	<b>12 376</b>
Zwiększenie	503	3 141
Rozwiązanie (-)	-1 140	-85
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-41	-258
<b>Na koniec okresu</b>	<b>14 497</b>	<b>15 174</b>

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
do 1 miesiąca	45 302	30 014
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	21 733	17 714
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	16 881	5 928
powyżej 1 roku	120	845
należności przeterminowane	1 483	3 031
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>85 519</b>	<b>57 532</b>
Należności długoterminowe	677	845
Należności krótkoterminowe	84 842	56 687
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	14 497	15 174
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>100 016</b>	<b>72 706</b>

## Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

### Pozostałe aktywa finansowe

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	3	3
Pochodne instrumenty finansowe	345	846
<b>Razem aktywa finansowe, w tym:</b>	<b>348</b>	<b>849</b>
- długoterminowe	3	155
- krótkoterminowe	345	695

**Pozostałe zobowiązania finansowe**

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019 przekształcone
Kredyty	32 011	33 013
Pozostałe zobowiązania finansowe:	24 639	15 363
- <i>Pochodne instrumenty finansowe</i>	3 033	1 005
- <i>zobowiązania leasingowe</i>	21 555	13 938
- <i>inne</i>	51	420
<b>Razem zobowiązania finansowe, w tym:</b>	<b>56 650</b>	<b>48 376</b>
- długoterminowe	28 000	10 265
- krótkoterminowe	28 650	38 111

	31.12.2020		31.12.2019	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe	348	3 033	849	1 005
<b>Razem aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>				
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
<b>Razem instrumenty zabezpieczające</b>				
- długoterminowe	3	2 856	154	287
- krótkoterminowe	345	177	695	719

**Ujawnienia dotyczące instrumentów pochodnych spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń**

W 2020 roku Grupa SECO/WARWICK zabezpieczała w roku średnio 55% przepływów pieniężnych z eksportu denominowanych w EUR, 76% przepływów pieniężnych denominowanych w USD i 65% przepływów denominowanych GBP walutowymi kontraktami terminowymi typu forward. Celem powyższej strategii jest zabezpieczenie kursu budżetowego kontraktów. Zmiana wartości przepływów EUR, USD i GBP jest rekompensowana zmianą wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego. W przypadku gdy spełnione są kryteria zgodnie z §88 MSR 39 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 31.12.2020

31.12.2020	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 (w tys. PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin końcowego rozliczenia instrumentu zabezpieczającego
RAZEM	48 086	19 524	15 542	-2 808	-1 065	-1 743	od 26.02.2021 do 30.11.2022
31.12.2020	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 (w tys. PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin końcowego rozliczenia instrumentu zabezpieczającego
RAZEM	11 781	8 980	6 340	115	208	-93	od 26.02.2021 do 30.06.2021
31.12.2020	Nominał kontraktu (w tys. GBP)	Pierwotna nominalna wartość instrumentu zabezpieczającego	Pozostały nominal instrumentu zabezpieczającego na 31.12.2019	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w wyniku (w tys. PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin końcowego rozliczenia instrumentu zabezpieczającego
RAZEM	1 275	830	580	-45	-	-45	od 30.06.2021 do 30.11.2021

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 31.12.2018	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w RZiS (w tys. PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin końcowego rozliczenia instrumentu zabezpieczającego
RAZEM	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 31.12.2018	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w RZiS (w tys. PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin końcowego rozliczenia instrumentu zabezpieczającego
RAZEM	43 406	24 502	10 579	-417	-368	-49	od 31.01.2020 do 15.03.2021

**Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA NIEFINANSOWE**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Rozliczenia międzyokresowe czynne	3 181	4 880
<b>Pozostałe aktywa niefinansowe ogółem</b>	<b>3 181</b>	<b>4 880</b>

**nota 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Środki pieniężne w banku i w kasie	52 176	35 050
Lokaty krótkoterminowe	382	1 546
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem</b>	<b>52 558</b>	<b>36 595</b>

**Nota 19. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY**
**Kapitał podstawowy**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Liczba akcji	10 298 554	10 298 554
Wartość nominalna akcji	0,2	0,2
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>2 059</b>	<b>2 059</b>
<b>Przeszacowanie z tytułu hiperinflacji</b>	<b>1 557</b>	<b>1 557</b>
<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>3 616</b>	<b>3 616</b>

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

**Struktura kapitału podstawowego:**

<b>Akcjonariusze na 31.12.2020</b>	<b>Rodzaj uprzywilejowania akcji</b>	<b>Rodzaj ograniczenia praw do akcji</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Udział procentowy</b>
SW Holding	brak	-	3 387 139	32,89%
Spruce Holding Limited Liability Company (USA)	brak	-	1 091 952	10,60%
Bleauhard Holdings LLC	brak	-	594 973	5,78%
Nationale-Nederlanden Fundusz Emerytalny	Otwarty	-	600 000	5,83%
SECO/WARWICK S.A.	brak	-	1 308 904	12,71%
Metlife OFE	brak	-	577 470	5,61%
Pozostali	brak	-	2 738 116	26,59%
<b>RAZEM</b>			<b>10 298 554</b>	<b>100%</b>

Pozostałe kapitały:	Kapitał z wyceny programu płatności w formie akcji	Kapitał na nabycie akcji własnych	Zyski/straty aktuarialne	Akcje własne	Pozostałe kapitały ogółem
<b>Pozostałe kapitały na dzień 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>7 910</b>	<b>15 150</b>	<b>-142</b>	<b>-9 107</b>	<b>13 811</b>
Wycena programu opcji menadżerskich	1 364	-	-	-	1 364
Przyznanie opcji menadżerskich	-1 384	-	-	1 384	-
Skup akcji własnych	-	14 615	-	-14 615	-
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	83	-	-	-	83
Zyski/ straty aktuarialne	-	-	-	-	-
<b>Pozostałe kapitały na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>7 973</b>	<b>29 765</b>	<b>-142</b>	<b>-22 338</b>	<b>15 258</b>
<b>Pozostałe kapitały na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>9 325</b>	<b>15 150</b>	<b>-</b>	<b>-12 408</b>	<b>12 067</b>
Wycena programu opcji menadżerskich	1 688	-	-	-	1 688
Przyznanie opcji menadżerskich	-3 301	-	-	3 301	-
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	198	-	-	-	198
Zyski/ straty aktuarialne	-	-	-142	-	-142
<b>Pozostałe kapitały na dzień 31 grudnia 2019 r.</b>	<b>7 910</b>	<b>15 150</b>	<b>-142</b>	<b>-9 107</b>	<b>13 811</b>

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

## Nota 20. KREDYTY I POŻYCZKI

Dnia 12 marca 2020 roku Spółka SECO/WARWICK S.A. podpisała umowę kredytową o kredyt inwestycyjny z mBank S.A. w Warszawie na kwotę 15 000 tys. PLN. Kredyt został udzielony na sfinansowanie zakupu maksymalnie 1.000.000 akcji własnych Spółki, zgodnie z programem ustanowionym na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 lutego 2020 roku. Wykorzystanie kredytu na dzień podpisania Aneksu nr 3, czyli 10 listopada 2020 roku wynosiło 14 500 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2020 roku wykorzystanie kredytu wynosi 13 694 tys. PLN.

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

- nr 195/94, położonej w Świebodzinie przy ul. Zachodniej 76,
- nr 195/80, położonej w Świebodzinie przy ul. Zachodniej 76.

**Kredyty na 31.12.2020:**

Nazwa jednostki	Kwota kredytu / pożyczki			Limit kredytu wg Umowy	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Stopa procentowa	Rodzaj
	PLN (tys.)	Wartość w walucie (tys.)	Waluta kredytu					
HSBC Bank	577	1 004	CNY	1 004 CNY	15.03.2021	SBLC	stała	Kredyt w rachunku bieżącym
Huntington National Bank	121	32	USD	32 USD	31.01.2026		stała	Kredyt w rachunku bieżącym
Volkswagen Credit	97	26	USD	26 USD	30.09.2026		stała	Kredyt w rachunku bieżącym
SANTANDER	1 077	-	PLN	2 000	31.01.2020	-	zmienna	Kredyt w rachunku bieżącym
mBank	35	-	PLN	-	-	-	-	Limit na kartach kredytowych
mBank	20	4	EUR	-	-	-	-	Limit na kartach kredytowych
mBank	30	-	PLN	-	-	-	weksel	Limit na kartach kredytowych
mBank	-	-	USD	-	-	-	weksel	Limit na kartach kredytowych
mBank	42	9	EUR	-	-	-	weksel	Limit na kartach kredytowych
BNP Pariba	4 827	-	PLN	20 000	30.09.2021	Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wg art. 777.1 KPC	zmienna	Kredyt w rachunku bieżącym
PEKAO	-	-	PLN	25 000	31.08.2021	Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wg art. 777.1 KPC	zmienna	Kredyt w rachunku bieżącym
mBank	13 694	-	PLN	14 500	31.03.2025	hipoteka, poręczenie SWE, blokada pap.wart.	zmienna	Kredyt inwestycyjny w rachunku bankowym
Santander	11 492	-	PLN	19 000	28.02.2021	Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wg art. 777.1 KPC	zmienna	Kredyt w rachunku bieżącym
<b>Razem:</b>	<b>32 011</b>							

**Kredyty na 31.12.2019:**

Nazwa jednostki	Kwota kredytu / pożyczki		Waluta kredytu	Limit kredytu wg Umowy	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Stopa procentowa	Rodzaj
	PLN (tys.)	Wartość w walucie (tys.)						
Citibank	188	345	CNY	345 CNY	15.10.2020	SBLC	stała	Kredyt w rachunku bieżącym
HSBC Bank	1 091	2 000	CNY	2 000 CNY	10.06.2020	SBLC	stała	Kredyt w rachunku bieżącym
HSBC Bank	1 091	2 000	CNY	2 000 CNY	11.11.2020	SBLC	stała	Kredyt w rachunku bieżącym
HSBC Bank	1 091	2 000	CNY	2 000 CNY	10.12.2020	SBLC	stała	Kredyt w rachunku bieżącym
HSBC Bank	49	12	EUR	90 EUR	03.12.2020		stała	Kredyt w rachunku bieżącym
Toyota Kreditbank	27	6	EUR	6 EUR	15.05.2021	-	stała	Kredyt w rachunku bieżącym
Toyota Kreditbank	29	7	EUR	7 EUR	15.06.2021	-	stała	Kredyt w rachunku bieżącym
Huntington National Bank	119	31	USD	31 USD	31.12.2022		stała	Kredyt w rachunku bieżącym
SANTANDER	1 866	-	PLN	2 000 PLN	31.01.2020	-	zmienna	Kredyt w rachunku bieżącym
mBank	108	-	PLN	108 PLN	-	-	-	Limit na kartach kredytowych
mBank	20	5	USD	20 USD	-	-	weksel	Limit na kartach kredytowych
mBank	116	27	EUR	116 EUR	-	-	weksel	Limit na kartach kredytowych
BNP Pariba	2 786	-	PLN	20 000 PLN	28.08.2020	Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wg art. 777.1 KPC	zmienna	Kredyt w rachunku bieżącym
PEKAO	22 867	-	PLN	25 000 PLN	30.09.2020	Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wg art. 777.1 KPC	zmienna	Kredyt w rachunku bieżącym
mBank	1 565	-	PLN	26 845 PLN	31.01.2020	hipoteka, poręczenie SWE, blokada pap.wart.	zmienna	Kredyt inwestycyjny w rachunku bankowym
Santander	-	-	PLN	19 000 PLN	31.01.2020	Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wg art. 777.1 KPC	zmienna	Kredyt w rachunku bieżącym
<b>Razem:</b>	<b>33 013</b>							



**Struktura zapadalności kredytów:**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	21 321	32 858
Kredyty i pożyczki długoterminowe	10 690	155
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	9 884	155
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	806	-
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>32 011</b>	<b>33 013</b>

**Kredyty i pożyczki struktura walutowa:**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2020</b>		<b>31.12.2019</b>	
	<b>wartość</b>	<b>wartość</b>	<b>wartość</b>	<b>wartość</b>
	<b>w walucie</b>	<b>w PLN</b>	<b>w walucie</b>	<b>w PLN</b>
PLN		31 154	-	29 191
EUR	13	62	52	222
USD	58	218	37	139
CNY	1 004	577	6 345	3 461
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>		<b>32 011</b>		<b>33 013</b>

**Nota 21. LEASING**

**Grupa jako leasingobiorca**

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

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

Niektóre umowy leasingowe zawierają opcje przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu.

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

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

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2019</b>	
Na dzień 1 stycznia przekształcone	13 939	9 894
Zwiększenia (nowe leasingi)	12 741	7 116
Zmiany umów leasingu	-1 051	-101
Odsetki	753	550
Płatności	-4 826	-3 520
Na dzień 31 grudnia	21 556	13 939
Krótkoterminowe	4 648	4 012
Długoterminowe	16 908	9 926

Największą pozycję zwiększającą stan leasingów na koniec roku 2020 tj. 8.999 tys. PLN stanowi nowy kompleks biurowo–produkcyjny spółki Retech Systems w Buffalo w stanie Pennsylvania (USA).

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

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	4 536	2 654
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	753	550
Koszty leasingów krótkoterminowych (uwzględnione w kosztach wytworzenia sprzedanych produktów i usług)	2 691	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	7 980	3 654

#### Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku analiza terminów zapadalności opłat leasingowych w wartościach niezdyktowanych przedstawiała się następująco:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31 grudnia 2020</b>	<b>31 grudnia 2019</b>
W 1 roku	886	906
W 2 roku	599	512
W 3 roku	587	508
W 4 roku	587	498
W 5 roku	587	498
Powyżej 5 lat	373	747
<b>Razem:</b>	<b>3 619</b>	<b>3 669</b>

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	50 654	55 248
<i>zobowiązania długoterminowe</i>	-	-
<b>Razem</b>	<b>50 654</b>	<b>55 248</b>

## ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<i>Zobowiązania handlowe</i>		
Wobec jednostek pozostałych	42 961	47 647
<b>Razem</b>	<b>42 961</b>	<b>47 647</b>
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	5 523	5 164
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	117	41
Inne zobowiązania	2 053	2 396
<b>Razem pozostałe</b>	<b>7 693</b>	<b>7 601</b>
<b>Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe</b>	<b>50 654</b>	<b>55 249</b>

### Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na koniec 2020 roku wynosiły 31 571 tys. PLN, natomiast na koniec 2019 roku 44 563 tys. PLN. Gwarancje zostały udzielone tytułem:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
gwarancja zwrotu zaliczki	24 299	37 974
gwarancja zapłaty wadium przetargowego	166	-
dobrego wykonania kontraktu	1 961	1 519
wadialna	5 145	5 070
<b>Razem</b>	<b>31 571</b>	<b>44 563</b>

Na dzień 31.12.2020 oczekiwane straty kredytowe z tytułu udzielonych gwarancji finansowych nie były istotne.

### Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS (Spółki polskie)

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („Fundusz”) tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w

wysokości odpisu podstawowego /kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi. Ponadto Fundusz posiada rzeczowe aktywa trwałe. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

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

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Pożyczki udzielone pracownikom	12	29
Środki pieniężne	441	643
Zobowiązania z tytułu Funduszu	441	670
Saldo po skompensowaniu	12	2
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	565	672

#### **Zobowiązania inwestycyjne**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa zobowiązała się do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 5 tys. PLN.

### **Nota 23. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE**

#### **Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia**

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

#### **Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne**

<b>DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
stan na początek okresu	<b>2 503</b>	<b>2 808</b>
zwiększenia	122	470
- utworzenie rezerwy	122	470
wykorzystanie	31	-
rozwiązanie	421	775
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>2 173</b>	<b>2 504</b>

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Stopa dyskontowa (%)	1,25%	2%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	3%	5%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5%	5%

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
<b>1. Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów</b>		
stan na początek okresu	3 845	4 763
- utworzenie	6 383	4 578
- wykorzystanie	6 839	5 497
stan na koniec okresu	3 389	3 845
<b>2. Zobowiązania z tytułu premii</b>		
stan na początek okresu	5 419	4 985
- utworzenie	2 689	4 089
- wykorzystanie	2 531	3 655
stan na koniec okresu	5 577	5 419
<b>3. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych</b>		
stan na początek okresu	23	25
- utworzenie	-	-
- wykorzystanie	10	3
stan na koniec okresu	12	23
<b>4. Bieżące zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</b>	<b>5 346</b>	<b>4 376</b>

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Stopa dyskontowa (%)	2,01%	2,89%
Oczekiwana stopa zwrotu z aktywów (%)	6,00%	6,00%

#### PROGRAMY ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH (SECO/WARWICK CORP.)

Wyszczególnienie	2020	2019
<b>Zmiana zobowiązania programu</b>		
<b>Wartość zobowiązania początek okresu</b>	<b>15 524</b>	<b>14 510</b>
Koszt obsługi	-	-
Koszt odsetek	445	559
(Zysk) / strata aktuarialna	1 593	1 375
Zapłacone składki	- 1 140	-1 067
Wpływ przeliczenia na walutę prezentacji	- 196	147
<b>Wartość zobowiązania koniec okresu</b>	<b>16 226</b>	<b>15 524</b>
<b>Zmiana aktywów programu</b>		
<b>Wartość godziwa aktywów programu początek okresu</b>	<b>15 006</b>	<b>13 129</b>
Odsetkowy zysk/(strata) z aktywów programu	429	510
Dodatkowy zysk/(strata) z aktywów programu	2 198	2 336
Wypłacone świadczenia	-1 140	-1 080
Wpływ przeliczenia na walutę prezentacji	-212	111
<b>Wartość godziwa aktywów programu koniec okresu</b>	<b>16 280</b>	<b>15 006</b>

**Nota 24. POZOSTAŁE REZERWY**

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na karę	Rezerwy na kontrakty ze stratą	Inne rezerwy - zobowiązanie warunkowe	Ogółem
<b>Na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>11 053</b>	<b>1 557</b>	<b>337</b>	-	<b>12 947</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	6 444	-	-	-	6 444
<b>Zwiększenia</b>	<b>6 444</b>	-	-	-	<b>6 444</b>
Wykorzystane	-7 709	-	-	-	-7 709
Rozwiązane	-	-571	-165	-	-736
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-7 709</b>	<b>-571</b>	<b>-165</b>	-	<b>-8 445</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>9 788</b>	<b>986</b>	<b>172</b>	-	<b>10 946</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 436	87	407	-	2 930
<b>Zwiększenia</b>	<b>2 436</b>	<b>87</b>	<b>407</b>	-	<b>2 930</b>
Wykorzystane	-5 044	-45	-	-	-5 089
Rozwiązane	-	-730	-	-	-730
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-5 044</b>	<b>-775</b>	-	-	<b>-5 819</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>7 179</b>	<b>298</b>	<b>579</b>	-	<b>8 056</b>

**Nota 25. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<b>Środki pieniężne w bilansie</b>	<b>52 558</b>	<b>36 595</b>
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>52 558</b>	<b>36 595</b>

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<b>Amortyzacja:</b>	<b>12 999</b>	<b>11 330</b>
Amortyzacja wartości niematerialnych	2 988	3 125
Amortyzacja aktywa z tytułu praw do użytkowania	4 535	2 775
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5 451	5 406
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	24	24
<b>Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji, z wyjątkiem wyłączenia zmiany stanu rezerw z tytułu podatku dochodowego:</b>	<b>-3 999</b>	<b>-2 305</b>
Bilansowa zmiana stanu rezerw	-624	336
Wyłączenie zmiany stanu rezerw z tytułu podatku dochodowego	-1 929	-3 280
Różnice kursowe	-881	-164
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-565	803

<b>Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>	<b>3 789</b>	<b>5 764</b>
Bilansowa zmiana stanu zapasów	2 847	2 858
Reklasyfikacja środków trwałych na zapasy	-	2 626
Różnice kursowe	942	280
<b>Zmiana należności wynika z następujących pozycji, z wyjątkiem wyłączenia należności z tytułu podatku dochodowego:</b>	<b>-27 974</b>	<b>6 069</b>
Zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	-27 269	3 603
Wyłączenie należności z tytułu podatku dochodowego	95	63
Różnice kursowe	-799	2 402
<b>Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-4 754</b>	<b>470</b>
Zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	4 682	7 200
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	825	-562
Różnice kursowe	-566	-1 540
Zmiana stanu zobowiązań leasingowych	-7 617	-4 820
Wycena instrumentów pochodnych	-2 078	192
<b>Zmiana stanu aktywów i zobowiązań kontraktowych wynika z następujących pozycji:</b>	<b>42 044</b>	<b>-6 320</b>
bilansowa zmiana stanu aktywów i zobowiązań kontraktowych	37 887	-4 925
Różnice kursowe	4 157	-1 395

## Nota 26. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

## Nota 27. WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO PERSONELU

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

### Wynagrodzenia ZARZĄDU:

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie danego okresu	Inne świadczenia	Naliczone koszty programu motywacyjnego	Łączne wynagrodzenie danego okresu
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
<b>31.12.2020</b>				
Sławomir Woźniak	448	441	351	1 240
Jarosław Talerzak	364	143	16	522
Piotr Walasek	336	180	118	634
Earl Good (1)	1 124	-	123	1 247
Bartosz Klinowski	336	136	306	778
<b>Razem</b>	<b>2 608</b>	<b>899</b>	<b>914</b>	<b>4 422</b>
<b>31.12.2019</b>				

Sławomir Woźniak	444	174	379	998
Paweł Wyrzykowski (1)	181	807	285	1 273
Jarosław Talerzak (2)	228	14	20	262
Piotr Walasek (3)	210	5	125	339
Earl Good (4)	1 040	-	74	1 114
Bartosz Klinowski	345	247	618	1 210
<b>Razem</b>	<b>2 448</b>	<b>1 248</b>	<b>1 501</b>	<b>5 197</b>

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

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

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

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

#### Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:

Imię i nazwisko	Razem wynagrodzenie	
	31.12.2020	31.12.2019
Andrzej Zawistowski, w tym:	211	218
- z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej	147	120
- z tytułu umowy o świadczenie usług doradczych (1)	64	98
Jeffrey Boswell, w tym:	135	165
- z tytułu umowy o pracę (2)	135	165
Henryk Pilarski	51	54
Marcin Murawski	40	43
Jacek Tucharz	39	43
<b>Razem</b>	<b>477</b>	<b>523</b>

#### Wynagrodzenia RADY NADZORCZEJ:

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

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



**Nota 28. INSTRUMENTY FINANSOWE**

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Wartość bilansowa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe w 2020 r.
		31.12.2020	31.12.2019	
<b>Aktywa finansowe</b>				
Pożyczki udzielone	WwZK	-	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	WwZK	98 545	69 849	98 545
Należności długoterminowe	WwZK	677	2 104	677
Instrumenty zabezpieczające	WwWGpWF	345	695	345
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwZK	52 558	36 595	52 558
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
<b>krótkoterminowe</b>				
Krótkoterminowe kredyty bankowe	WwZK	21 321	32 858	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	WwZK	4 647	4 012	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	WwZK	47 411	55 250	-
Instrumenty zabezpieczające	WwWGpWF	2 682	719	-
<b>długoterminowe</b>				
Długoterminowe kredyty bankowe	WwZK	10 690	155	-
Instrumenty zabezpieczające	WwWGpWF	402	287	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	WwZK	16 908	9 926	-

WwZK- wycena wg zamortyzowanego kosztu,

WwWGpWF – Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

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

Rok 2020

	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
<b>Aktywa finansowe</b>						
Pożyczki udzielone	98	-	-29	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	135	841	-1 424	1 200	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-82	265	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	102	1 086	-	391	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>335</b>	<b>1 927</b>	<b>-1 453</b>	<b>1 510</b>	<b>265</b>	<b>-</b>
	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	
<b>Zobowiązania finansowe</b>						
<b>krótkoterminowe</b>						
Krótkoterminowe kredyty bankowe	-913	-2	-	-7	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-753	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-152	409	-	-697	-	-
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-507	-3 157	-
<b>długoterminowe</b>						
Długoterminowe kredyty bankowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-73	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-1 818</b>	<b>407</b>	<b>-</b>	<b>-1 277</b>	<b>-3 157</b>	<b>-</b>

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

Rok 2019

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

Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej

Rok 2020

	1 stycznia 2020	zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	zwiększenia z tytułu leasingu	skutki zmian kursów walutowych	skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	31 grudnia 2020
Oprocentowane kredyty i pożyczki (długoterminowe)	155	10 536	-	-	-	10 690
Zobowiązania z tytułu leasingu (długoterminowe)	9 926	-1 491	8 473	-	-	16 908
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	32 858	-11 055	-	-482	-	21 321
Zobowiązania z tytułu leasingu (krótkoterminowe)	4 012	-2 262	2 897	-	-	4 647
Pochodne instrumenty finansowe	719	-	-	-	1 963	2 682
<b>Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej</b>	47 669	-4 272	11 370	-482	1 963	56 248

Rok 2019

	1 stycznia 2019	zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	zwiększenia z tytułu leasingu	skutki zmian kursów walutowych	skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	31 grudnia 2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki (długoterminowe)	1 719	-1 564	-	-	-	155
Zobowiązania z tytułu leasingu (długoterminowe)	4 914	-	4 944	-	-	9 926
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	67 794	-33 821	-	-1 115	-	32 858
Zobowiązania z tytułu leasingu (krótkoterminowe)	1 481	-3 362	5 857	-	-	4 012
Pozostałe zobowiązania finansowe	488	-	-	-	-	488
<b>Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej</b>	77 594	-38 748	10 801	-1 115	-192	47 439

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

	2020		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Aktywa finansowe</b>			
Inwestycje w jednostkach powiązanych	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	-	-	-
Pożyczki udzielone (krótkoterminowe)	-	-	-
Pożyczki udzielone (długoterminowe)	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	345	-
- <i>Walutowe kontrakty terminowe typu forward</i>	-	345	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-
Udzielone poręczenia	-	-	-
		-	
Razem	-	345	-
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
<b>krótkoterminowe</b>			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	-	-	-
- <i>Kredyt w rachunku bieżącym</i>	-	-	-
- <i>Krótkoterminowe kredyty</i>	-	-	-
- <i>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (krótkoterminowe)</i>	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	-	2 682	-
<b>długoterminowe</b>	-	-	-
Długoterminowe kredyty oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	-	-	-
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	-	-	-
- <i>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</i>	-	-	-
		-	
Razem	-	2 682	-

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

## Nota 29. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Pracownicy produkcyjni i zakładów produktowych	555	596
Pracownicy administracyjni	198	174
Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych	1	1
<b>Razem</b>	<b>754</b>	<b>771</b>

## Nota 30. PREZENTACJA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W roku 2020 nie wystąpiła działalność zaniechana.

### Nota 31. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
	PLN'000	PLN'000
Zadłużenie	53 566	37 810
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-52 558	-36 595
Zadłużenie netto	1 008	1 215
Kapitał własny	189 215	189 593
<b>Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,64%</b>

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

### Nota 32. CELE I POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

#### 32.1. Ryzyko walutowe

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

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

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

	Stan na <u>31.12.2020</u>	Stan na <u>31.12.2020</u>	Stan na <u>31.12.2019</u>	Stan na <u>31.12.2019</u>
	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
<b>Zobowiązania</b>				
EUR	4 442	20 497	4 998	21 284
USD	1 833	6 889	2 613	9 924
<b>Aktywa</b>				
EUR	26 755	123 467	24 171	102 934
USD	31 013	116 558	15 682	59 557
<b>Nominał instrumentu zabezpieczającego - dotyczy transakcji sprzedaży waluty</b>				
EUR	15 542	71 723	13 618	57 992
USD	6 340	23 828	10 579	40 176
<b>Wartość Firmy</b>				
EUR	367	1 693	398	1 693
USD	9 133	34 325	9 038	34 325

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

Analiza zakładając:

- kurs na dzień bilansowy 31.12.2020
- wzrost kursu walutowego + 10%
- spadek kursu walutowego - 10%

Kurs waluty na dzień 31.12.2020	kurs wymiany	wzrost kursu walutowego +10%	spadek kursu walutowego - 10%
USD	3,7584	0,376	-0,376
EUR	4,6148	0,461	-0,461
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

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



Wpływ na kapitał własny		Wpływ waluty USD		Wpływ waluty EUR	
		Okres zakończony		Okres zakończony	
		31.12.2020		31.12.2019	
<b>AKTYWA</b>					
Wzrost kursu walutowego	10%	15 088	9 388	12 516	10 463
Spadek kursu walutowego	-10%	-15 088	-9 388	-12 516	-10 463
<b>ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY</b>					
Wzrost kursu walutowego	10%	-3 072	-5 010	-9 222	-7 928
Spadek kursu walutowego	-10%	3 072	5 010	9 222	7 928
<b>RAZEM</b>					
Wzrost kursu walutowego	10%	12 017	4 378	3 294	2 535
Spadek kursu walutowego	-10%	-12 017	-4 378	-3 294	-2 535
<hr/>					
Wpływ na wynik finansowy		Wpływ waluty USD		Wpływ waluty EUR	
		Okres zakończony		Okres zakończony	
		31.12.2020		31.12.2019	
<b>AKTYWA</b>					
Wzrost kursu walutowego	10%	11 656	5 956	12 347	10 293
Spadek kursu walutowego	-10%	-11 656	-5 956	-12 347	-10 293
<b>ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY</b>					
Wzrost kursu walutowego	10%	-3 072	-5 010	-9 222	-7 928
Spadek kursu walutowego	-10%	3 072	5 010	9 222	7 928
<b>RAZEM</b>					
Wzrost kursu walutowego	10%	8 584	946	3 125	2 366
Spadek kursu walutowego	-10%	-8 584	-946	-3 125	-2 366

### 32.2. Ryzyko stóp procentowych

Spółki Grupy Kapitałowej korzystają z oprocentowanych kredytów. Kredyty w równowartości 32 011 tys. PLN oraz zobowiązania leasingowe w kwocie 8 589 tys. PLN są oprocentowane wg zmiennych stóp procentowych, podczas gdy 12 966 tys. PLN zobowiązań leasingowych jest oprocentowanych wg stałej stopy procentowej. W związku z powyższym narażona jest na ryzyko stopy procentowej. Szacunek ryzyka przedstawiono na bazie wzrostu/spadku stopy procentowej odsetek o 1%.

	Wpływ na wynik finansowy netto	
	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Zobowiązania leasingowe	+/- 216	+/- 111

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	+/- 320	+/- 330
--	---------	---------

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

### 32.3. Ryzyko związane z płynnością

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

Grupa zarządza ryzykiem płynności również przez utrzymywanie otwartych i niewykorzystanych linii kredytowych. Tworzą one rezerwę płynności i zabezpieczają wypłacalność i elastyczność finansową. Grupa uznaje kredyty bankowe jako instrumenty finansowe, które mogą potencjalnie powodować koncentrację ryzyka płynności ponieważ Grupa współpracuje z wybranymi instytucjami finansowymi. Kredyty bankowe stanowią na dzień 31 grudnia 2020 roku 10% pozycji zobowiązania krótkoterminowe (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 26%).

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych płatności.

Spółka posiada niewykorzystane linie kredytowe w wysokości 63 762 tys. PLN, które podsumowano w nocie nr 20 niniejszego sprawozdania.

31.12.2020	Do 1 roku	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	4-5 lat	powyżej 5 lat	Razem 31.12.2020
Zobowiązania handlowe	42 961	402	-	-	-	-	42 961
Leasing	4 647	6 457	2 480	2 658	1 197	10 412	27 851
Instrumenty pochodne	2 631	402	-	-	-	-	3 033
Oprocentowane kredyty i pożyczki	21 321	3 440	3 222	3 222	806	-	32 011
Pozostałe zobowiązania	51	-	-	-	-	-	51
<b>RAZEM</b>	<b>71 611</b>	<b>10 701</b>	<b>5 702</b>	<b>5 880</b>	<b>2 003</b>	<b>10 412</b>	<b>105 907</b>

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

### 32.4. Ryzyko kredytowe

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

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

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

Struktura wiekowa należności została przedstawiona w notach 16.

### Nota 33. OPCJE MENADŻERSKIE

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

W dniu 11 kwietnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki SECO/WARWICK S.A. przyjęło uchwałę nr 20 Program Motywacyjny na lata 2018-2020, regulamin Programu Motywacyjnego oraz przeznaczenie akcji własnych Spółki na realizację Programu Motywacyjnego, a uchwałę 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 uchwałę 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 uchwałę 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 2020 roku maksymalna ilość opcji potencjalnie do przyznania beneficjentom Programu Motywacyjnego 2018-2020 wynosi 227.200 sztuk, podczas gdy, na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 361.943 sztuk a na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 494.000 sztuk. W 2020 roku z tytułu nabywania uprawnień ujęto 1 364 tys. PLN kosztu z tytułu nabywania uprawnień beneficjentów programu.

### **Nota 34. SPRAWY SĄDOWE**

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

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

Według najlepszej wiedzy Spółki, do dnia sporządzenia niniejszego raportu liczba Roszczeń Związanych z Azbestem wniesionych przeciwko SWC wynosi 799, z czego 311 zostało oddalonych, 55 zakończyło się zawarciem ugody z ubezpieczycielami na łączną kwotę 3 755 tys. USD, a w wypadku 427 aktualnie trwa proces weryfikacji lub prowadzone są negocjacje warunków ewentualnej ugody z poszkodowanymi stronami.

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Zarząd Spółki nie jest w stanie dokonać wiarygodnego oszacowania łącznej kwoty zobowiązania warunkowego Spółki, związanego z opisanymi powyżej roszczeniami. Spółka będzie przekazywał do publicznej wiadomości dalsze istotne informacje dotyczące niniejszego zdarzenia.

### **Nota 35. ROZLICZENIA PODATKOWE**

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice

w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

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

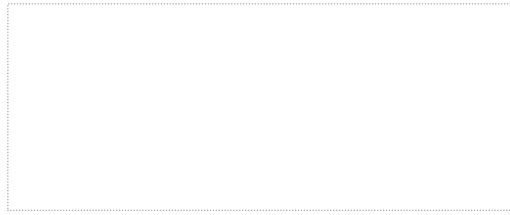
Zdaniem Zarządu na dzień 31 grudnia 2020 roku nie istniała potrzeba utworzenia odpowiednich rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe. Spółka reguluje zobowiązania podatkowe na bieżąco.

### **Nota 36. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM**

W dniu 17 lutego 2021 roku podpisano Umowę o Kredyt z Santander Bank Polska Spółka Akcyjna, z terminem spłaty kredytu do dnia 28 lutego 2022 roku. Kwota przyznanego Kredytu w Rachunku Bieżącym wynosi 19 mln PLN z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

Data: 22 kwietnia 2021 roku

Prezes Zarządu



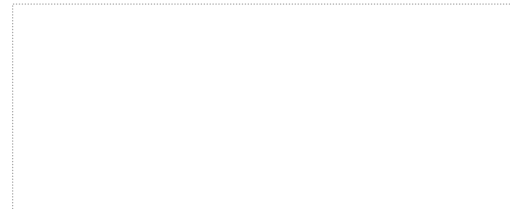
Sławomir Woźniak

Wiceprezes Zarządu



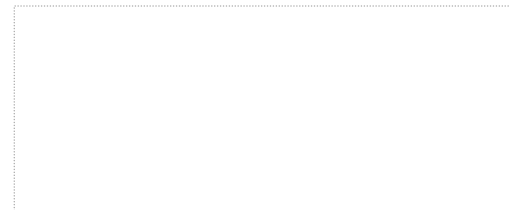
Jarosław Talerzak

Członek Zarządu



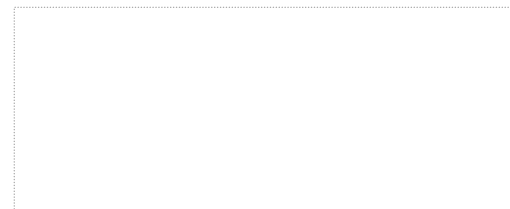
Bartosz Klinowski

Członek Zarządu



Earl Good

Członek Zarządu



Piotr Walasek