



SECO/WARWICK
www.secowarwick.com

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

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	1
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
I. Informacje ogólne	10
II. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	14
III. Wpływ pandemii COVID-19 na sytuację Spółki	14
IV. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	15
V. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	15
VI. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów	15
VII. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	26
VIII. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	28
IX. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	33
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	35
Nota 1. PRZYCHODY	36
Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE	37
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	37
Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	38
Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	39
Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY	39
Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	43
Nota 8. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	43
Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	43
Nota 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	46
Nota 11. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH	48
Nota 12. TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI	49
Nota 13. ZAPASY	51
Nota 14. AKTYWA/ZOBOWIĄZANIA KONTRAKTOWE	52
Nota 15. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	53
Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	55
Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA NIEFINANSOWE	58
Nota 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	58
Nota 19. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	58
Nota 20. KREDYTY I POŻYCZKI	59

Nota 21. LEASING	62
Nota 22. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	63
Nota 23. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	64
Nota 24. POZOSTAŁE REZERWY	65
Nota 25. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	66
Nota 26. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	66
Nota 27. WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO PERSONELU	67
Nota 28. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	69
Nota 29. STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	73
Nota 30. CELE I POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	73
Nota 31. OPCJE MENADŻERSKIE	77
Nota 32. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	78

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane sporządzone w tys. PLN)

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019 przekształcone*
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		236 983	257 675
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		7	9
Przychody ze sprzedaży	1	236 990	257 684
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3	-190 384	-199 501
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-25	-8
Koszt własny sprzedaży		-190 409	-199 509
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		46 581	58 176
Pozostałe przychody operacyjne	4	3 182	2 535
Koszty sprzedaży	3	-11 661	-12 943
Koszty ogólnego zarządu	3	-23 259	-24 619
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	4	-1 400	-3 935
Pozostałe koszty operacyjne	4	-1 844	-2 496
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		11 598	16 719
Przychody finansowe	5	3 012	387
Koszty finansowe	5	-4 722	-3 450
Zysk (strata) brutto		9 888	13 656
Podatek dochodowy	6	-2 031	-3 036
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		7 856	10 620
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		7 856	10 620

INNE CAŁKOWITE DOCHODY:
Pozycje, podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych

Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne		-1 683	525
Zyski/straty aktuarialne		-	-176
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		320	-66
Inne całkowite dochody netto		-1 364	283
Całkowite dochody ogółem		6 493	10 902

Zysk/(strata) na jedną akcję w zł:	7		
- podstawowy z zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,80	1,08
- rozwodniony zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,80	1,07

*Szczegóły zmiany polityki rachunkowości przedstawiono w punkcie VIII.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane sporządzone w tys. PLN)

	Nota	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019 przekształcone*
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	44 585	47 370
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	9	11 255	11 174
Nieruchomości inwestycyjne		310	334
Wartości niematerialne	10	44 664	44 066
Należności długoterminowe	15	512	2 072
Inwestycje w jednostkach powiązanych	11	58 422	58 422
Pochodne instrumenty finansowe	16	-	151
Pozostałe aktywa finansowe	16	3	3
Koszty kontraktowe	14	-	2 981
		159 751	166 572
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	26 331	31 939
Należności handlowe	15	58 616	58 571
Pozostałe należności krótkoterminowe	15	14 493	8 278
Pochodne instrumenty finansowe	16	345	695
Pozostałe aktywa finansowe	16	2 000	2 000
Pozostałe aktywa niefinansowe	17	1 943	2 740
Koszty kontraktowe	14	3 882	3 255
Aktywa kontraktowe	14	48 524	73 295
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	15 940	23 099
		172 073	203 871
SUMA AKTYWÓW		331 823	370 443

*Szczegóły zmiany polityki rachunkowości przedstawiono w punkcie VIII.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane sporządzone w tys. PLN)

	Nota	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019 przekształcone*
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	19	3 616	3 616
Kapitał zapasowy		137 376	141 372
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających		-1 524	-161
Pozostałe kapitały	19	15 258	13 811
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	19	29 472	32 235
		184 198	190 873
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	20	10 472	-
Zobowiązania leasingowe	21	6 678	6 331
Pochodne instrumenty finansowe	16	402	287
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	6	7 860	6 307
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	1 335	1 243
Zobowiązania kontraktowe	14	598	1 777
		27 344	15 945
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	20	19 612	27 418
Zobowiązania leasingowe	21	2 306	2 591
Pochodne instrumenty finansowe	16	2 682	719
Zobowiązania handlowe	22	40 861	42 781
Zobowiązania krótkoterminowe inne	22	5 241	5 360
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	8 196	9 015
Pozostałe rezerwy	24	5 019	7 596
Zobowiązania kontraktowe	14	36 364	68 145
		120 281	163 625
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ		331 823	370 443

*Szczegóły zmiany polityki rachunkowości przedstawiono w punkcie VIII.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

(dane sporządzone w tys. PLN)

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019 przekształcone*
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) brutto		9 888	13 656
Korekty razem:	25	2 882	26 841
Amortyzacja		7 737	6 783
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		391	95
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		695	1 853
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-35	723
Zmiana stanu rezerw		-3 305	661
Zmiana stanu zapasów		5 607	-2 732
Zmiana stanu należności		-4 700	-11 088
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych		-1 214	5 291
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań kontraktowych		-5 834	23 555
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		797	-670
Zmiana stanu walutowych transakcji terminowych		851	681
Inne korekty (w tym opcje menedżerskie)		1 891	1 688
Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony		-114	-239
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		12 656	40 257
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		120	300
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		59	246
Spłata udzielonych pożyczek		60	54
Wydatki		6 050	14 502
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe		6 050	10 765
Podwyższenie kapitału w spółkach zależnych		-	1 737
Udzielone pożyczki		-	2 000
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-5 931	-14 203
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		15 453	1 314
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego		83	198
Zaciągnięcie kredytu		14 500	-
Otrzymane dotacje		870	1 116
Wydatki		28 946	43 948
Spłata kredytów		11 833	36 196
Nabycie akcji własnych		14 615	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	4 019
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		1 742	1 867
Odsetki		755	1 867
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-13 492	-42 634
Przepływy pieniężne netto razem		-6 767	-16 579
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		-7 159	-16 672
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-391	-93
Środki pieniężne na początek okresu		23 099	39 770
Środki pieniężne na koniec okresu		15 940	23 099

*Szczegóły zmiany polityki rachunkowości przedstawiono w punkcie VIII.

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

Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
	19			19	19	
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	3 616	141 371	-161	13 811	32 235	190 872
Zysk/(strata) za okres	-	-	-	-	7 856	7 856
Inne całkowite dochody	-	-	-1 364	-	-	-1 364
Razem całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-1 364	-	7 856	6 493
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	83	-	83
Przeniesienie wyniku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	10 620	-	-	-10 620	-
Opcje menadżerskie	-	-	-	1 364	-	1 364
Skup akcji własnych	-	-	-	-14 615	-	-14 615
Utworzenie kapitału rezerwowego na realizację odkupu akcji własnych	-	-14 615	-	14 615	-	-
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	3 616	137 376	-1 524	15 258	29 472	184 197
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	3 616	130 960	-586	12 067	36 046	182 103
Zysk/(strata) za okres	-	-	-	-	10 620	10 620
Inne całkowite dochody	-	-	425	-142	-	283
Razem całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	425	-142	10 620	10 902
Przeznaczenie zysku na dywidendę	-	-	-	-	-4 019	-4 019
Przeniesienie wyniku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	10 412	-	-	-10 412	-
Opcje menadżerskie	-	-	-	1 688	-	1 688
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	198	-	198
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	3 616	141 371	-161	13 811	32 235	190 872



**INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2020 ROKU**

I. Informacje ogólne

1. Dane jednostki

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

Spółka jest jednostką dominującą Grupy SECO/WARWICK.

2. Czas trwania

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

3. Okresy prezentowane

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 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. Zarząd i Rada Nadzorcza 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

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.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki 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.

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 i stowarzyszone

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka SECO/WARWICK S.A. była podmiotem dominującym wobec poniższych spółek zależnych:

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku do Grupy należała spółka stowarzyszona:

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

Zmiany w składzie Grupy:

W roku 2020 nie było zmian w składzie Grupy.

Skład Grupy na dzień 31.12.2020:

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym
Podmiot dominujący			
SECO/WARWICK S.A.	Świebodzin	Spółka holdingowa w Grupie SECO/WARWICK. Nadzór właścicielski oraz świadczenie usług zarządzania strategicznego. Produkcja urządzeń do obróbki cieplnej metali.	Nie dotyczy
Spółki zależne bezpośrednio i pośrednio			
SECO/WARWICK Corp.	Meadville (USA)	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 Germany GmbH	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%

II. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

III. Wpływ pandemii COVID-19 na sytuację Spółki

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, 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. otrzymała trzy transze dofinansowania do wynagrodzeń pracowników na łączną kwotę 3,1 mln PLN w ramach „tarczy antykryzysowej” w związku z redukcją wymiaru czasu pracy. Otrzymane dotacje zostały ujęte jako pomniejszenie kosztów wynagrodzeń w ramach kosztów działalności operacyjnej.

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 Spółki. Zarząd na bieżąco monitoruje oraz analizuje rozwój sytuacji, wartość zamówień, stopień zaawansowania realizacji pozyskanych zamówień w celu podjęcia ewentualnych działań zmierzających do zabezpieczenia działalności Spółki.

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 jej działalność, 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 Spółki,
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 Spółki,
6. na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości udziałów w spółce powiązanej SECO/WARWICK USA HOLDING LLC (patrz Nota 12). Na podstawie wyników testu nie rozpoznano utraty wartości.

Wpływ pandemii COVID-19 na Spółkę, jej sytuację finansową i wyniki w kolejnych okresach zależy od wielu czynników, które są poza kontrolą Spółki. 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. Spółka będzie monitorować sytuację wynikającą z COVID-19, jej wpływ na polską gospodarkę.

IV. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

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

V. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31 grudnia 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. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

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

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

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

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

Podsumowanie istotnych polityk rachunkowości

Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej

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

Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów

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

Zysk przypadający na jedną akcję

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

Wartości niematerialne

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

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

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

- etap prac badawczych,
- etap prac rozwojowych.

Koszty powstałe w fazie badawczej zawsze powiększają bezpośrednio koszty okresu.

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

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

Spółka ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz

poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

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

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

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

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

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 Spółka 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 zazwyczaj:

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Udziały w podmiotach powiązanych

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Zaprzestanie ujmowania

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

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

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

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

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

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

Zobowiązania handlowe

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

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

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

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

Zapasy

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

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

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

Podatek odroczony

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

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego ujmuje się dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek 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.

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

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

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

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

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób

działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

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

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

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

Rezerwy

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

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

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

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

Spółka tworzy następujące rodzaje rezerw:

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

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Płatności w formie akcji

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

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę w oparciu o model dwumianowy. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji Spółki) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług, kończącym się w dniu, w którym 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 wpływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

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

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

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

Aktywa, zobowiązania oraz koszty kontraktowe

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

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

Koszty kontraktowe obejmują dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem czyli takie, których jednostka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Dodatkowe koszty doprowadzenia

do zawarcia umowy obejmują prowizje od sprzedaży. Koszty kontraktowe są systematycznie amortyzowane, z uwzględnieniem stopnia zaawansowania realizacji kontraktu, z którymi są powiązane w przypadku jeżeli dotyczą kontraktu, od którego przychody ujmowane są w czasie lub jednorazowo w momencie ujęcia przychodów w przypadku kontraktu, od którego przychody ujmowane są w punkcie czasu.

Dotacje projektów rozwojowych

Obejmują w szczególności dotacje rządowe na sfinansowanie aktywów.

Otrzymane dofinansowanie na prace rozwojowe w wartości uzyskanych środków pomniejszają wartość bilansową składnika aktywów. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów, rozliczenie otrzymanych dotacji Spółka prezentuje jako pomniejszenie kosztów odpisów amortyzacyjnych związanych z tymi aktywami.

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

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

Nadwyżka zafakturowanych przychodów jest wykazywana w pozycji zobowiązań kontraktowych.

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

Wynagrodzenie z tytułu zawartych przez Spółkę umów jest stałe i nie ma zmiennych elementów. Zawierane umowy mają jedno zobowiązanie do świadczenia usług, ponieważ charakter dokonywanej dostawy

wymusza świadczenie usługi kompleksowej tj. dostawy z montażem. Z uwagi na poziom skomplikowania instalacji urządzenia, przedmiotem świadczenia nie jest wyłącznie nabycie samego urządzenia, ale również nadzoru nad jego montażem oraz szkolenia, niezbędnego z punktu widzenia prawidłowego uruchomienia i obsługi urządzenia.

Leasing

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają analizie pod kątem utraty wartości w razie zaistnienia przesłanek wskazujących na utratę wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

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

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

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

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

wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej).

Spółka jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki 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

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

Transakcje i salda

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

VII. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Stawki amortyzacyjne

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

Stawki amortyzacyjne dla środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu

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

Ujmowanie kosztów na prace rozwojowe

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

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

Utrata wartości poniesionych kosztów na prace rozwojowe

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

Utrata wartości udziałów w spółkach zależnych

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Rezerwy na koszty gwarancyjne

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

Kontrakty długoterminowe

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

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

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

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

Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przeliczają do wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wynikowe zyski lub straty ujmuje się bezpośrednio w wynik, chyba że dany instrument wykorzystywany jest jako

instrument zabezpieczający. W takim przypadku moment ujęcia w wynik zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego.

VIII. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Za wyjątkiem opisanych poniżej zmian wynikających 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, Spółka 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

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 Spółka 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 Spółka będzie prezentować jako pomniejszenie kosztów odpisów amortyzacyjnych związanych z tymi aktywami. Do tej pory, otrzymane dotacje były ujmowane przez Spółkę 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 Spółce prezentację kosztów działalności operacyjnej w bardziej adekwatny sposób z perspektywy rentowności poszczególnych projektów na poziomie marży brutto. Jednocześnie, zdaniem Zarządu Spółki, zmiana ta wpłynie pozytywnie na możliwość oceny rentowności działalności operacyjnej oraz kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu przez inwestorów.

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Wpływ zmiany polityki rachunkowości	Rok zakończony 31 grudnia 2019 po uwzględnieniu zmiany polityki rachunkowości
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	257 675		257 675
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9		9
Przychody ze sprzedaży	257 684	-	257 684
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	-199 855	354	-199 501
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-8		-8
Koszt własny sprzedaży	-199 863	354	-199 509
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	57 822	354	58 176
Pozostałe przychody operacyjne	3 204	-669	2 535
Koszty sprzedaży	-13 254	311	-12 943
Koszty ogólnego zarządu	-24 623	4	-24 619
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	-3 935		-3 935
Pozostałe koszty operacyjne	-2 496		-2 496
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 719	-	16 719
Przychody finansowe	387		387
Koszty finansowe	-3 450		-3 450

Zysk (strata) brutto	13 656	-	13 656
Podatek dochodowy	-3 036		-3 036
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 620	-	10 620

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31 grudnia 2019	Wpływ zmiany polityki rachunkowości	31 grudnia 2019 po uwzględnieniu zmiany polityki rachunkowości
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	52 745	-5 375	47 370
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	11 174		11 174
Nieruchomości inwestycyjne	334		334
Wartości niematerialne	55 072	-11 006	44 066
Należności długoterminowe	2 072		2 072
Inwestycje w jednostkach powiązanych	58 422		58 422
Pozostałe aktywa finansowe	155		155
Koszty kontraktowe	2 981		2 981
	182 954	-16 381	166 573
Aktywa obrotowe			
Zapasy	31 939		31 939
Należności handlowe	58 571		58 571
Należności z tytułu podatku dochodowego	-		-
Pozostałe należności krótkoterminowe	8 278		8 278
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 099		23 099
Pozostałe aktywa finansowe	2 695		2 695
Pozostałe aktywa niefinansowe	2 740		2 740
Koszty kontraktowe	3 255		3 255
Aktywa kontraktowe	73 295		73 295
	203 871	-	203 871
SUMA AKTYWÓW	386 824	-16 381	370 443

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31 grudnia 2019	Wpływ zmiany polityki rachunkowości	31 grudnia 2019 po uwzględnieniu zmiany polityki rachunkowości
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	3 616		3 616
Kapitał zapasowy	141 372		141 372
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-161		-161

Pozostałe kapitały	13 811		13 811
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	32 235		32 235
	190 873	-	190 873
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	-		-
Zobowiązania leasingowe	6 331		6 331
Pochodne instrumenty finansowe	287		287
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	6 307		6 307
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 243		1 243
Dotacje projektów rozwojowych	15 698	-15 698	-
Zobowiązania kontraktowe	1 777		1 777
	31 644	-15 698	15 946
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	27 418		27 418
Zobowiązania leasingowe	2 591		2 591
Pochodne instrumenty finansowe	719		719
Zobowiązania handlowe	42 781		42 781
Zobowiązania krótkoterminowe inne	8 363	35	8 398
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5 976		5 976
Pozostałe rezerwy	7 596		7 596
Dotacje projektów rozwojowych	718	-718	-
Zobowiązania kontraktowe	68 145		68 145
	164 307	-683	163 624
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	386 824	-16 381	370 443

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Wpływ zmiany polityki rachunkowości	Rok zakończony 31 grudnia 2019 po uwzględnieniu zmiany polityki rachunkowości
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) brutto	13 656		13 656
Korekty razem:	26 841	-	26 841
Amortyzacja	7 452	-669	6 783
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	95		95
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 853		1 853
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	723		723
Zmiana stanu rezerw	661		661
Zmiana stanu zapasów	-2 732		-2 732
Zmiana stanu należności	-11 088		-11 088
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	5 291		5 291
Zmiana stanu dotacji projektów rozwojowych	-669	669	-
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań kontraktowych	23 555		23 555
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-670		-670
Zmiana stanu walutowych transakcji terminowych	681		681
Inne korekty (w tym opcje menedżerskie)	1 688		1 688
Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony	-239		-239

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 257	-	40 257
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	300	-	300
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	246		246
Spłata udzielonych pożyczek	54		54
Wydatki	14 502	-	14 502
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe oraz inwestycje w nieruchomości	10 765		10 765
Podwyższenie kapitału w spółkach zależnych	1 737		1 737
Udzielone pożyczki	2 000		2 000
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 203	-	-14 203
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	1 314	-	1 314
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	198		198
Kredyty i pożyczki	-		-
Dotacje	1 116		1 116
Wydatki	43 948	-	43 948
Spłaty kredytów i pożyczek	36 196		36 196
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 019		4 019
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	1 867		1 867
Odsetki	1 867		1 867
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-42 634	-	-42 634
Przepływy pieniężne netto razem	-16 579	-	-16 579
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-16 672		-16 672
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-93		-93
Środki pieniężne na początek okresu	39 770		39 770
Środki pieniężne na koniec okresu	23 099	-	23 099

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 3 039 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 Spółki 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 Spółki.

a) Zmiany do MSSF 3: Definicja przedsięwzięcia

Zmiany do MSSF 3 precyzują, że aby zostać uznany 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 zależeć 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

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

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

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

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

- *MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- *Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone 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. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

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



**DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 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 Spółki prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019 przekształcone
Sprzedaż produktów i usług	236 983	257 675
- w tym przychody rozpoznawane w czasie	198 897	235 201
Sprzedaż towarów i materiałów	7	9
SUMA przychodów ze sprzedaży	236 990	257 684
Pozostałe przychody operacyjne	3 182	2 535
Przychody finansowe	3 012	387
SUMA przychodów ogółem	243 183	260 607

Przychody ze sprzedaży w podziale na rynki geograficzne:

Wyszczególnienie	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Unia Europejska	92 039	147 576
Wspólnota Niepodległych Państw	44 537	2 925
USA	18 549	50 283
Azja	70 119	55 488
Pozostałe	11 746	1 413
SUMA przychodów	236 990	257 684

Wszystkie przychody ze sprzedaży rozpoznane przez Spółkę są ujmowane zgodnie z MSSF 15. Ponadto w 2020 roku Spółka 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.

Przychody w podziale na rodzaje produktów	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Piece Próżniowe	80 792	104 374
Piece Topialne	85 028	51 776
Piece Atmosferowe	21 202	54 445
Aluminium Process	34 623	26 713
Aftersales	15 345	19 963
Pozostałe	-	413
SUMA przychodów	236 990	257 684

W roku 2020 ze względu na realizację dużego zamówienia w segmencie Pieców Topialnych przychody od jednego z klientów z regionu Wspólnoty Niepodległych Państw wynosiły 31 757 tys. PLN co stanowi 13% całości przychodów osiągniętych przez Spółkę w 2020 roku.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Informacje dotyczące poszczególnych segmentów działalności operacyjnej prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK (nota nr 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku).

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019 przekształcone
Amortyzacja	7 713	6 759
Zużycie materiałów i energii	95 763	121 133
Usługi obce	43 986	50 675
Podatki i opłaty	854	847
Wynagrodzenia	46 419	56 815
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 054	11 467
Pozostałe koszty rodzajowe	6 469	12 469
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	211 257	260 164
Koszty sprzedaży	-11 661	-12 943
Koszty ogólnego zarządu	-23 259	-24 619
Zmiana stanu produktów	20 279	-8 133
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-6 231	-14 969
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	190 384	199 501

KOSZTY AMORTYZACJI UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019 przekształcone
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	5 323	4 244
Amortyzacja środków trwałych	2 477	1 738
Amortyzacja aktywa z tytułu praw do użytkowania	1 023	894
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 822	1612
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 275	1 288
Amortyzacja środków trwałych	810	618
Amortyzacja aktywa z tytułu praw do użytkowania	118	20
Amortyzacja wartości niematerialnych	346	651
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	1 116	1 227
Amortyzacja środków trwałych	186	461
Amortyzacja aktywa z tytułu praw do użytkowania	811	382
Amortyzacja wartości niematerialnych	119	384
Pozycje ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych:	24	24
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	24	24

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Wynagrodzenia	46 419	56 815
Koszty ubezpieczeń społecznych	10 054	11 467
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	56 472	68 282
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	39 923	46 933
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	3 556	3 342
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	12 993	18 007

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019 przekształcone
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	35	106
Rozwiązanie rezerwy na koszty z tytułu kar na kontraktach	730	-
Otrzymane odszkodowania i kary	90	66
Przychody z tytułu wynajmu środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	913	908
Przychody z tytułu licencji	241	413
Usługi świadczone na rzecz spółek zależnych	403	420
Rozliczenie leasingu w związku z nieskorzystaniem z prawa wykupu przedmiotu leasingu	253	-
Inne	518	622
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	3 181	2 535

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Utworzenie odpisu na zapasy	851	750
Koszty sądowe, odszkodowania, kary	143	576
Darowizny	35	8
Koszty związane z przychodami z tytułu wynajmu środków trwałych	417	349
Likwidacja środka trwałego	-	323
Inne	397	490
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	1 844	2 496

Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zmiana wartości odpisu z tytułu utraty wartości należności	1 464	3 935
- w tym utrata wartości należności od SECO/WARWICK Germany GMBH	1 000	2 441
- w tym utrata wartości należności od SECO/WARWICK Rus	-	1 035
- w tym utrata wartości należności od Retech Systems LLC	460	-
- w tym utrata wartości należności od SECO/WARWICK Corporation	193	-
- w tym utrata wartości należności od SECO/WARWICK Retech	-240	-
Zmiana wartości odpisu z tytułu utraty wartości aktywów kontraktowych	-64	0
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	1 400	3 935

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody z tytułu odsetek	216	386
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	2 796	-
Pozostałe	-	1
Przychody finansowe ogółem	3 012	387

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Odsetki od kredytów bankowych	794	1 600
Odsetki od leasingów	345	453
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	343
Wynik na instrumentach pochodnych	3 554	75
Odpis aktualizujący pożyczki	29	29
Odpis aktualizujący udziały (1)	-	909
Pozostałe	-	41
Koszty finansowe ogółem	4 722	3 450

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

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:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Bieżący podatek dochodowy	114	239
Podatek potrącony u źródła	114	239
Odroczony podatek dochodowy	1 917	2 797
Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym	-2 031	-3 036
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	-320	66

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Zysk/strata przed opodatkowaniem	9 888	13 656
Przychody przejściowo wyłączone z opodatkowania oraz przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	-12 987	27 527
Koszty przejściowo nie będące kosztami uzyskania przychodów oraz koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	15 466	-19 436
Zysk/Strata podatkowa	12 367	21 747
Odliczenia od dochodu - strata	-12 305	-16 017

Ulga B+R	-	-5 025
Ulga od darowizn na cele związane z Covid-19	-39	-
Podstawa opodatkowania	23	705
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	114	134
Odliczenia od podatku	114	134
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	-	-

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

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku/(straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2020	01.01.2019
	-	-
	31.12.2020	31.12.2019
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	9 888	13 656
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	9 888	13 656
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2019: 19%)	1 879	2 595
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 20% (2019: 22%)	2 031	3 036
Różnice w wartości podatku	153	441
Wyjaśnienia różnic między efektywną, a teoretyczną stopą opodatkowania:		
Podatkowe ulgi inwestycyjne	-3 661	-3 223
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	619	1 019
Różnice przejściowe, od których nie rozpoznano podatku odroczonego*	3 047	2 799
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania	-288	-82
Dodatkové przychody ujęte w podstawie opodatkowania	372	372
Pozostałe	716	1 436
Suma różnic między efektywną, a teoretyczną stopą opodatkowania	804	2 321
Podatek od różnicy między efektywną, a teoretyczną stopą opodatkowania	153	441

* Na dzień 31 grudnia 2020 roku różnice przejściowe ujęte w kalkulacji podatku dochodowego za 2020 rok, dla których nie rozpoznano podatku odroczonego, wynosiły 3 046 tys. PLN, z czego 1 364 tys. PLN dotyczyło kosztów Programu Motywacyjnego, a 954 tys. PLN dotyczyło odpisów na należności w spółkach zależnych.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku różnice przejściowe, dla których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku odroczonego, wynosiły 51 389 tys. PLN, z czego 3 103 tys. PLN dotyczyło niewykorzystanych strat podatkowych z działalności kapitałowej poniesionej w 2018 roku, 44 666 tys. PLN dotyczyło o odpisów z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych oraz 3 620 tys. PLN dotyczyło odpisów na należności.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku różnice przejściowe, dla których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku odroczonego, wynosiły 49 982 tys. PLN, z czego 3 103 tys. PLN dotyczyło niewykorzystanych strat

podatkowych z działalności kapitałowej poniesionej w 2019 roku, 44 666 tys. PLN dotyczyło o odpisów z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych oraz 2 213 tys. PLN dotyczyło odpisów na należności.

W rozliczeniu podatkowym za 2020 rok Spółka dokonała odliczeń strat podatkowych poniesionych w poprzednich latach w kwocie 12.607 tys. zł. Pozostaje do rozliczenia kwota straty podatkowej w wysokości 1 217 tys. zł, na którą składa się nierozliczona strata podatkowa z 2016 roku. Na dzień 31 grudnia 2020 roku, Spółka, w oparciu o dotychczasowe doświadczenia wynikające z nieprzerwanie pozytywnych wyników podatkowych od 2017 roku pozwalających na sukcesywne rozliczanie strat podatkowych z lat wcześniejszych, nie przewiduje istotnego ryzyka braku możliwości rozliczenia strat podatkowych z lat ubiegłych, w związku z czym aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające ze strat podatkowych zostało ujęte w pełnej wysokości.

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

Wyszczególnienie	31.12.2020			31.12.2019		
	podstawa utworzenia odroczonego podatku dochodowego	pozostałe dochody całkowite	kwota ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	podstawa utworzenia odroczonego podatku dochodowego	pozostałe dochody całkowite	kwota ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
	<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>					
Środki trwałe i wartości niematerialne	5 533	-	258	5 275	-	-1 470
Aktywa kontraktowe	10 163	-	-757	10 920	-	902
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	555	-	100	455	-	455
Dodatnie różnice kursowe	130	-	159	-	-	-56
Wycena kontraktów forward	66	-80	-52	197	-52	-132
Pozostałe	18	-	-1	19	-	-54
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	16 464	-80	-292	16 866	-52	-355
	<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>					
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	222	-	15	240	33	43
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i premie	839	-	20	819	-	-258
Świadczenia pracownicze z tytułu niewykorzystanych urlopów	303	-	-9	312	-	-23
Rezerwa na straty na kontraktach	112	-	79	32	-	-163
Rezerwa na gwarancje	801	-	-430	1 231	-	189
Pozostałe rezerwy	42	-	-139	181	-	13
Straty podatkowe do rozliczenia	289	-	-2 338	2 627	-	-3 043
Zobowiązania kontraktowe	1 760	-	-325	2 086	-	557
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	29	-	29
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	282	-	-13	295	-	10
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	-1 070
Odpis aktualizujący należności	1 306	-	161	1 145	-	-10
Odpis aktualizujący zapasy	1 112	-	162	950	-	950
Ulga B+R	902	-	666	236	-	-343
Wycena kontraktów forward	619	285	110	191	-40	4
Pozostałe	16	-	-169	184	-	-37
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 606	285	-2 208	10 559	-7	-3 151

Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	2020	2019
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadającej na akcjonariuszy	7 856	10 620
Strata na działalności zaniechanej przypadającej na akcjonariuszy		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	7 856	10 620
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 856	10 620
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	9 765 601	9 878 044
Zysk na jedną akcję	0,80	1,08
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	9 850 711	9 980 362
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,80	1,07

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

Spółka w ciągu 2020 roku nie proponowała ani nie uchwałała 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 1.01.2020-31.12.2020

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 r. przekształcone	32	35 989	25 524	1 499	4 261	67 305
Zwiększenia, z tytułu:						
nabycia	-	164	669	-	41	874
Zmniejszenia, z tytułu:						
zbycia	-	-	222	215	85	522
likwidacji	-	-	206	-	85	291
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020 r.	32	36 153	25 971	1 284	4 217	67 657
Umorzenie na dzień 31.12.2019 r. przekształcone						
	-	6 713	10 688	948	2 139	20 488
Zwiększenia, z tytułu:						
	-	1 091	1 856	228	300	3 475

amortyzacji	-	1 091	1 856	228	300	3 475
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	210	197	79	487
zbycia	-	-	9	197	-	206
likwidacji	-	-	201	-	79	281
Umorzenie na dzień 31.12.2020 r.	-	7 803	12 334	979	2 360	23 476
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019 r.	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2020 r.	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 r.	32	28 350	13 637	304	1 857	44 181

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 r. przekształcone	32	34 476	23 549	2 044	4 235	64 337
Zwiększenia, z tytułu:	-	1 514	2 297	344	26	4 180
nabycia	-	1 514	2 297	274	26	4 110
inne	-	-	-	70	-	70
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	322	889	-	1 211
zbycia	-	-	202	710	-	911
likwidacji	-	-	120	179	-	299
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 r. przekształcone	32	35 990	25 524	1 499	4 261	67 306
Umorzenie na dzień 31.12.2018 r. przekształcone	-	5 959	9 352	1 341	1 826	18 478
Zwiększenia, z tytułu:	-	753	1 598	144	314	2 810
amortyzacji	-	753	1 598	144	314	2 810
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	263	536	-	799
zbycia	-	-	143	533	-	676
likwidacji	-	-	120	-	-	120
inne	-	-	-	3	-	3
Umorzenie na dzień 31.12.2019 r. przekształcone	-	6 712	10 688	948	2 140	20 488
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018 r.	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019 r.	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 r. przekształcone	32	29 277	14 836	551	2 122	46 818

Spółka dokonała na dzień 31 grudnia 2020 roku analizy przesłanek pochodzących z zewnętrznych i wewnętrznych źródeł informacji dotyczących celowości przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów. W wyniku analizy nie stwierdzono istnienia powyższych przesłanek świadczących o utracie wartości posiadanych środków trwałych, wobec czego nie przeprowadzono testu.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie stan na 01.01.2020	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	
552	777	216	710	-	-	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	
2 206	3 267	1 514	3 312	70	26	552

AKTYWA Z TYTUŁU PRAW DO UŻYTKOWANIA

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 r.	2 625	1 357	4 144	5 957	14 083
Zwiększenia, z tytułu:	-	15	-	3 119	3 134
nowych umów leasingu	-	-	-	3 119	3 119
modyfikacji umów	-	15	-	-	15
Zmniejszenia, z tytułu:	-	129	-	2 354	2 483
modyfikacji umów	-	129	-	2 354	2 483
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020 r.	2 625	1 244	4 144	6 722	14 734
Umorzenie na dzień 31.12.2019 r.	23	267	115	2 505	2 909
Zwiększenia, z tytułu:	37	345	184	1 387	1 953
amortyzacji	37	345	184	1 387	1 953
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	1 382	1 382
modyfikacji umów	-	-	-	1 382	1 382
Umorzenie na dzień 31.12.2020 r.	59	612	299	2 509	3 480
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 r.	2 565	632	3 845	4 213	11 255

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

Nota 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2020 - 31.12.2020

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 r. przekształcone	42 455	10 881	4 955	58 292
Zwiększenia, z tytułu:	2 580	676	-	3 256
nabycia	2 580	533	-	3 114
inne	-	142	-	142
Zmniejszenia, z tytułu:	-	553	-	553
inne	-	553	-	553
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020 r.	45 035	11 004	4 955	60 994
Umorzenie na dzień 31.12.2019 r. przekształcone	5 611	5 167	3 448	14 225
Zwiększenia, z tytułu:	1 266	732	288	2 287
amortyzacji	1 266	732	288	2 287
Zmniejszenia, z tytułu:	177	4	-	181
inne	177	4	-	181
Umorzenie na dzień 31.12.2020 r.	6 700	5 895	3 736	16 331
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019 r.	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2020 r.	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 r.	38 336	5 108	1 219	44 664

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 r. przekształcone	34 854	9 606	4 955	49 415
Zwiększenia, z tytułu:	7 601	1 275	-	8 876
nabycia	7 601	1 275	-	8 876
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-
inne	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 r. przekształcone	42 455	10 881	4 955	58 292
Umorzenie na dzień 31.12.2018 r. przekształcone	4 741	3 653	3 129	11 523
Zwiększenia, z tytułu:	1 157	1 521	319	2 996
amortyzacji	1 157	1 458	319	2 933

inne	-	63	-	63
Zmniejszenia, z tytułu:	287	7	-	293
inne	287	7	-	293
Umorzenie na dzień 31.12.2019 r. przekształcone	5 611	5 167	3 448	14 225
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019 r.	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019 r.	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 r. przekształcone	36 844	5 714	1 508	44 066

Na wartościach niematerialnych nie istnieją żadne zabezpieczenia z tytułu zobowiązań.

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

Koszty badawcze rozpoznane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2020 roku wyniosły 1 107 tys. PLN, natomiast w 2019 roku 1 442 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.

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

Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej

Obliczenie wartości użytkowej jest najbardziej wrażliwe na następujące założenia:

- Poziom sprzedaży segmentu.

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

Wrażliwość na zmiany założeń

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

Nota 11. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

Inwestycje w jednostkach powiązanych

Stan na 31.12.2020	Wartość brutto udziałów	Odpisy na udziały	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
SECO/WARWICK Corporation	21 806	21 806	-	100%	100%
SECO/WARWICK Rus	172	172	-	100%	100%
RETECH Systems LLC	50 863	12 399	38 464	100%	100%
SECO/WARWICK Retech	7 601	-	7 601	93%	93%
OOO SCT Rosja (2)	4 228	4 228	-	50%	50%
SECO/WARWICK Germany GmbH	6 035	6 035	-	100%	100%
SECO/WARWICK SYSTEMS AND SERVICES Indie PVT Ltd	1 268	-	1 268	100%	100%
SECO/WARWICK Service Sp. z o.o.	3 412	26	3 386	100%	100%
SECO WARWICK USA Holding	7 703	-	7 703	100%	100%
Razem	103 088	44 666	58 421		

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

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

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach powiązanych

Wyszczególnienie	2020	2019
Stan na początek okresu	58 421	57 593
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:		
- podwyższenie kapitału SECO/WARWICK Services Sp. z o.o.	-	1 000
- podwyższenie kapitału SECO/WARWICK Germany GmbH	-	738
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:		
- odpis aktualizujący wartość inwestycji w spółce SECO/WARWICK Rus	-	172
- odpis aktualizujący wartość inwestycji w spółce SECO/WARWICK Germany	-	737
Stan na koniec okresu	58 421	58 421

Nota 12. TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka zidentyfikowała przesłanki ku utracie wartości w odniesieniu do spółki SECO WARWICK USA HOLDING LLC w związku z czym przeprowadzono testy na utratę wartości udziałów.

Wartość odzyskiwalną udziałów ustalono w oparciu o projekcje przyszłych przepływów pieniężnych na bazie budżetu na rok 2021, oraz o prognozy obejmujące okres kolejnych 5 lat. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Istotne założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz zakładanego wzrostu po okresie szczegółowej prognozy zawiera poniższa tabela:

Wyszczególnienie	SECO WARWICK USA HOLDING LLC (USA)
Średnia stopa dyskontowa (pre-tax)	10,00%
Średnia stopa wzrostu przychodów	25,50%
Stopa wzrostu po okresie prognozowanym	2,00%
Wartość odzyskiwalna	22 453
Wartość udziałów	7 703
Odpis z tytułu utraty wartości	0

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości odzyskiwalnej:

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

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

Wolne przepływy pieniężne szacowane są na podstawie danych historycznych dotyczących poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne oraz prognoz dotyczących 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 amerykańskim, Kierownictwo spodziewa się w 2021 roku odbicia na tym rynku oraz powrotu do stanu sprzed Covid-19.

Wrażliwość na zmiany założeń

W testach na utratę wartości udziałów wykonano symulację wartości odzyskiwalnej przy zmienionych poziomach stóp dyskontowych w latach 2021-2025 dla spółki, dla której wykonano test na utratę wartości.

Wyszczególnienie	Wartość odzyskiwalna SECO WARWICK USA HOLDING LLC (USA)	
	Stopy dyskontowe przyjęte w teście	22 453
zmiana stopy dyskonta o +1/-1%	-3 148	4 024
zmiana średniej stopy wzrostu przychodów +10/-10%	30 931	-23 774
zmiana stopy wzrostu po okresie prognozowym +1/-1%	3 512	-2 718

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

Wartość odzyskiwalną udziałów ustalono w oparciu o projekcje przyszłych przepływów pieniężnych na bazie budżetu na rok 2020, oraz o prognozy obejmujące okres kolejnych 5 lat. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Istotne założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz zakładanego wzrostu po okresie szczegółowej prognozy zawiera poniższa tabela:

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

Na podstawie przeprowadzonych testów Spółka ujęła odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce SECO/WARWICK Germany GmbH w kwocie 737 tys. PLN oraz odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce SECO/WARWICK Rus w kwocie 172 tys. PLN.

Wrażliwość na zmiany założeń

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

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

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

Nota 13. ZAPASY

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Materiały	16 085	16 135
Półprodukty i produkty w toku	10 247	15 804
Zapasy, razem (wartość bilansowa)	26 331	31 939
Odpis wartości zapasów	5 852	5 001
Zapasy brutto	32 183	36 940

ZMIANA STANU ODPISU

ODPISY	materiały	półprodukty i produkty w toku	produkty gotowe	towary	Razem
01.01.2019	264	4 310	-	-	4 574
Zwiększenia w tym:	750	-	-	-	750
- utworzenie odpisów wartości zapasów	750	-	-	-	750
Zmniejszenia w tym:	-	-323	-	-	-323
- rozwiązanie odpisów wartości zapasów	-	-323	-	-	-323
31.12.2019	1 014	3 987	-	-	5 001
Zwiększenia w tym:	401	450	-	-	851
- utworzenie odpisów wartości zapasów	401	450	-	-	851
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	-	-
- rozwiązanie odpisów wartości zapasów	-	-	-	-	-
31.12.2020	1 415	4 437	-	-	5 852

Nota 14. AKTYWA/ZOBOWIĄZANIA KONTRAKTOWE

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

Aktywa kontraktowe

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

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 Spółki na ryzyko kredytowe na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego odzwierciedla wartość bilansowa tych aktywów.

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

	2020	2019
Saldo początkowe	73 296	73 835
Ujęcie odpisu z tytułu utraty wartości	64	-
Zwiększenia	176 700	260 889
Zafakturowane kwoty przeniesione do należności handlowych	-201 536	-261 428
Saldo zamknięcia	48 524	73 296

Stopa oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów kontraktowych na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 0,29%. Ze względu na zmianę wysokości oczekiwanych strat kredytowych dokonano zmniejszenia wysokości odpisu na dzień 31 grudnia 2020 roku o 64 tys. PLN.

Zobowiązania kontraktowe

Około 65 734 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 36 962 tys. PLN. Poniższa tabela przedstawia przedziały czasowe, w których Spółka oczekuje, że spełni te zobowiązania do wykonania świadczenia i rozpozna przychody z nimi związane.

	31.12.2020	31.12.2019
Do 1 roku	36 364	68 145
Od 1 roku do 2 lat	598	1 777
Niespełnione zobowiązania do wykonania świadczenia razem	36 962	69 922

Koszty kontaktowe

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka rozpoznała także następujące koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem:

	31.12.2020	31.12.2019
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	6 236	-
- koszty kontraktowe aktywowane w okresie	-	6 331
- odpis amortyzacyjny za okres	2 354	95
- odpis aktualizujący	-	-
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	3 882	6 236

Nota 15. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od jednostek pozostałych	-	-
Pozostałe należności	512	2 072
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od jednostek pozostałych*	512	2 072
Należności długoterminowe ogółem	512	2 072

*Na dzień 31.12.2019 roku główną pozycję stanowią należności z tytułu sprzedaży udziałów w S/W Brasil w kwocie 1 227 tys. PLN.

Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
a) od jednostek powiązanych	32 031	32 541
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	24 045	31 635
- wypłacone zaliczki i kaucje	7 986	907
b) od jednostek pozostałych	41 077	34 307
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	34 571	26 936
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	4 081	3 682
- inne, w tym:	2 425	3 689
<i>zaliczki wypłacone dla dostawców</i>	502	1 736
<i>należności z tytułu sprzedaży udziałów w S/W Brasil</i>	1 518	1 534
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto ogółem	73 108	66 848
Odpis aktualizujący wartość należności	9 888	8 316
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto ogółem	82 995	75 164

Na 31 grudnia 2020 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 9 888 tys. PLN (2019: 8 316 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 4 670 tys. PLN, natomiast wartość odpisu ujęta jako oczekiwane straty kredytowe na całej populacji należności to 5 218 tys. PLN.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

ZMIANA STANU ODPIŚW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2020	31.12.2019
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość w jednostkach powiązanych		
Stan odpisów na początek okresu	6 956	3 480
a) zwiększenia:	1 194	3 476
- utworzenie odpisu na należności z tytułu dostaw i usług	1 194	3 476
b) zmniejszenia:	240	-
- rozwiązanie odpisu na należności z tytułu dostaw i usług	240	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu od jednostek powiązanych	7 910	6 956
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość w jednostkach pozostałych		
Stan odpisów na początek okresu	1 360	1 623
a) zwiększenia:	718	543
- utworzenie odpisu na należności z tytułu dostaw i usług	718	543
b) zmniejszenia:	101	806
- rozwiązanie odpisu na należności z tytułu dostaw i usług	92	79
- spisanie należności	8	722
- sprzedaż wierzytelności	-	5
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu od jednostek pozostałych	1 978	1 360
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	9 888	8 316

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
bieżące	40 596	32 875
Przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	5 058	11 372
Przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	4 658	6 278
Przeterminowane powyżej 12 miesięcy	8 303	8 045
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem (netto)	58 616	58 571
odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	9 888	8 316
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem (brutto)	68 503	66 887

W okresie rocznym zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku Spółka nie dochodziła należności handlowych na drodze sądowej.

Należności warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka otrzymała gwarancje na kwotę 13 899 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka otrzymała gwarancje na kwotę 4 499 tys. PLN.

Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pozostałe aktywa i zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Pochodne instrumenty finansowe	345	846
Udzielone pożyczki*	2 000	2 000
Inne	3	3
Razem aktywa finansowe, w tym:	2 348	2 849
- długoterminowe	3	154
- krótkoterminowe	2 345	2 695

* Pożyczka udzielona dla spółki SECO/WARWICK Services Sp. z o.o. z terminem spłaty wydłużonym do 31.12.2021 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Inne zobowiązania finansowe:	12 068	9 928
- pochodne instrumenty finansowe	3 084	1 005
- zobowiązania leasingowe	8 984	8 923
Razem zobowiązania finansowe, w tym:	12 068	9 928
- długoterminowe	7 080	6 618
- krótkoterminowe	4 988	3 310

Ujawnienia dotyczące instrumentów pochodnych spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń

W 2020 roku Spółka SECO/WARWICK S.A. 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 Spółki. 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 nominał instrumentu zabezpieczającego na 31.12.2020	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w wyniku narastająco (w tys. PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin końcowego rozliczenia instrumentu zabezpieczającego
RAZEM	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 nominał instrumentu zabezpieczającego na 31.12.2020	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w wyniku narastająco (w tys. PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin końcowego rozliczenia instrumentu zabezpieczającego
RAZEM	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 nominał instrumentu zabezpieczającego na 31.12.2020	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w wyniku narastająco (w tys. PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin końcowego rozliczenia instrumentu zabezpieczającego
RAZEM	1 275	830	580	- 45	0	- 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 nominał instrumentu zabezpieczającego na 31.12.2019	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w wyniku narastająco (w tys. PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin końcowego rozliczenia instrumentu zabezpieczającego
RAZEM	53 839	20 368	13 618	258	167	91	od 31.01.2020 do 31.01.2022

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

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA NIEFINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 943	2 740
Pozostałe aktywa niefinansowe ogółem	1 943	2 740

Nota 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	15 683	22 685
Lokaty krótkoterminowe	257	414
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem	15 940	23 099

Nota 19. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

Kapitał podstawowy

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Liczba akcji	10 298 554	10 298 554
Wartość nominalna akcji	0,2	0,2
Kapitał podstawowy	2 060	2 060
Przeszacowanie z tytułu hiperinflacji	1 557	1 557
Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 616	3 616

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

Struktura kapitału podstawowego:

Akcjonariusze na 31.12.2020	Rodzaj uprzywilejowania akcji	% udziału	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji
SW Holding	brak	32,89%	-	3 387 139
Spruce Holding Limited Liability Company (USA)	brak	10,60%	-	1 091 952
Bleauhard Holdings LLC	brak	5,78%	-	594 973
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	brak	5,83%	-	600 000
SECO/WARWICK S.A.	brak	12,71%	-	1 308 904
Metlife OFE	brak	5,61%	-	577 470
Pozostali	brak	26,58%	-	2 738 116
RAZEM		100%		10 298 554

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały:	Kapitał z wyceny programu płatności w formie akcji	Kapitał na nabycie akcji własnych	Zyski/straty aktuarialne	Akcje własne	Pozostałe kapitały ogółem
Pozostałe kapitały na dzień 1 stycznia 2020 r.	7 911	15 150	-142	-9 107	13 811
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
Pozostałe kapitały na dzień 31 grudnia 2020 r.	7 973	29 765	-142	-22 338	15 258
Pozostałe kapitały na dzień 1 stycznia 2019 r.	9 326	15 150	-	-12 409	12 067
Wycena programu opcji menadżerskich	1 688	-	-	-	1 688
Przyznanie opcji menadżerskich	-3 301	-	-	3 301	-
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	198	-	-	-	198
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-142	-	-142
Pozostałe kapitały na dzień 31 grudnia 2019 r.	7 911	15 150	-142	-9 107	13 811

Zyski/straty zatrzymane

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zyski/Straty zatrzymane	29 472	32 235
Wynik bieżący	7 856	10 620
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	21 615	21 615

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	Wartość kredytu w tys. PLN	Waluta kredytu	Limit kredytu wg Umowy	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A.	13 694	PLN	14 500	zmienna stopa procentowa	31.03.2025	hipoteka, zastaw finansowy na papierach wartościowych
mBank - limity na kartach kredytowych	30	PLN	-	zmienna stopa procentowa	brak	brak
mBank - limity na kartach kredytowych	42	EUR	-	zmienna stopa procentowa	brak	brak
Kredyt w rachunku SANTANDER S.A.	11 492	PLN	19 000	zmienna stopa procentowa	28.02.2021	Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wg art. 777.1 KPC
Kredyt w rachunku BNP Paribas S.A.	4 827	PLN	20 000	zmienna stopa procentowa	30.09.2021	Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wg art. 777.1 KPC
Kredyt w rachunku PEKAO	-	PLN	25 000	zmienna stopa procentowa	31.08.2021	Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wg art. 777.1 KPC
Razem	30 085					

Kredyty na 31.12.2019:

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

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

Struktura zapadalności kredytów:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	19 612	27 418
Kredyty i pożyczki długoterminowe:	10 472	-
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	9 667	-
- płatne powyżej 3 roku do 5 lat	806	-
Kredyty i pożyczki ogółem	30 085	27 418

Kredyty i pożyczki	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty w rachunku	16 318	25 652
Kredyt inwestycyjny	13 694	1 565
Limity na kartach kredytowych	72	201
Razem	30 085	27 418

Kredyty i pożyczki	
Stan na dzień 31.12.2019	27 418
Zwiększenia w tym:	14 500
- zaciągnięcie kredytów	14 500
Zmniejszenia w tym:	11 833
- spłata kredytów w rachunku	9 334
- spłata kredytu inwestycyjnego	2 370
- spłata limitów na kartach kredytowych	129
Stan na dzień 31.12.2020	30 085

Nota 21. LEASING

Spółka jako leasingobiorca

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

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

Niektóre umowy leasingowe zawierają opcje przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu.

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

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

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

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

Wyszczególnienie	2020
Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2019	8 923
Zwiększenia (nowe leasingi)	3 119
Zmiany umów leasingu	-1 340
Odsetki	345
Płatności	-2 063
Na dzień 31.12.2020	8 984
Krótkoterminowe	2 306
Długoterminowe	6 678

Wyszczególnienie	2019
Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2018	7 933
Zwiększenia (nowe leasingi)	2 742
Zmiany umów leasingu	-37
Odsetki	470
Płatności	-2 185
Na dzień 31.12.2019	8 923
Krótkoterminowe	2 592
Długoterminowe	6 331

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

Poniżej przedstawiono kwoty przychodów, kosztów, zysków i strat wynikających z leasingu ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

Wyszczególnienie	2020	2019
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	1 953	1 296
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	345	470
Koszty leasingów krótkoterminowych (uwzględnione w kosztach wytworzenia sprzedanych produktów i usług)	324	251
Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości (uwzględnione w kosztach ogólnego zarządu)	69	199
Łączna kwota ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 691	2 216

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu zawartych przez Spółkę umów leasingu wyniósł 2 630 tys. PLN w roku 2020, a w roku 2019 2 635 tys. PLN.

Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca

Dochód z tytułu leasingu ujęty przez Spółkę w roku 2020 wyniósł 913 tys. zł

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

Wyszczególnienie	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
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
Razem:	3 619	3 669

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

Nota 22. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE INNE	31.12.2020	31.12.2019
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	40 861	42 781
b) z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	3 699	3 840
c) zobowiązania inwestycyjne	5	856
d) inne	1 537	664
RAZEM	46 101	48 140

Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na koniec 2020 roku wynosiły 72 256 tys. PLN, natomiast na koniec 2019 roku wynosiły 85 661 tys. PLN. Gwarancje zostały udzielone tytułem:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
gwarancja zwrotu zaliczki	24 299	37 974
dobrego wykonania kontraktu	1 962	1 266
akredytywa stand-by	16 913	17 090
wadialna	166	-
zobowiązań gwarancyjnych	5 145	5 070
Razem	48 485	61 400

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

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

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

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

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki udzielone pracownikom	12	29
Środki pieniężne	441	643
Zobowiązania z tytułu Funduszu	441	670
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	565	672

Nota 23. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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

Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
stan na początek okresu	1 243	838
zwiększenia	122	405
- utworzenie rezerwy	122	405
zmniejszenia	31	-
- wykorzystanie rezerwy	31	-
stan na koniec okresu	1 334	1 243

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Stopa dyskontowa (%)	1,25%	2%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%) w 1 roku	3%	5%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%) w kolejnych latach	5%	5%

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
- zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	1 596	1 641
- zobowiązania z tytułu premii	3 641	4 314
- zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno-rentowych	10	20
- bieżące zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 949	3 039
	8 196	9 015

Nota 24. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na kary	Rezerwy na kontrakty ze stratą	Ogółem
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	5 484	1350	272	7 106
utworzone w ciągu roku obrotowego	5 030	-	-	5 030
wykorzystanie rozwiązywane	-4 037	-	-	-4 037
	-	-400	-102	-502
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	6 477	950	170	7 596
utworzone w ciągu roku obrotowego	1 485	-	419	1 904
wykorzystanie rozwiązywane	-3 750	-	-	-3 750
	-	-730	-	-730
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	4 211	220	589	5 020

Nota 25. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-35	723
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	-35	137
Odpis wartości udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonej	-	909
Likwidacja środków trwałych	-	-323
Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:	-3 305	661
bilansowa zmiana stanu rezerw	-1 752	4 017
zyski/straty aktuarialne	-	-142
wyłączenie zmiany stanu rezerw z tytułu podatku dochodowego	-1 553	-3 213
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-1 214	5 291
zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	101	8 568
wyłączenie zobowiązań leasingowych	-62	-2 907
wyłączenie zobowiązań z tytułu transakcji terminowych	-2 078	192
wyłączenie zobowiązań inwestycyjnych	825	-562
Pozostałe:	1 891	1 688
opcje menadżerskie	1 364	1 688
Rozliczenie leasingu w związku z nieskorzystaniem z prawa wykupu przedmiotu leasingu	-253	-
Korekta ujęcia nakładów z tytułu prac badawczych	780	-

Nota 26. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Podmiot powiązany (podmioty zależne)	rok	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakup od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
SECO/WARWICK Corporation					
	2020	37	695	4 769	-
	2019	7 226	774	8 199	-
SECO/WARWICK Rus					
	2020	11	993	1415	-
	2019	14	2 930	1295	-
RETECH SYSTEMS LLC					
	2020	15 677	7 540	663	2 304
	2019	6 694	9 596	647	4 472
SECO/WARWICK RETECH Thermal Equipment Manufacturing Tianjin Co., Ltd.					
	2020	1 061	5 833	2 259	8 201
	2019	1 651	1 712	2 289	5 014
SECO/WARWICK Germany GmbH					
	2020	197	673	4 317	1 675
	2019	3 428	1 716	4 809	1 406
SECO/WARWICK Services					

	2020	4 089	806	1 308	10
	2019	3 750	287	1 675	45
SECO VACUUM TECHNOLOGIES LLC					
	2020	18 342	539	9 179	547
	2019	22 669	573	12 578	1 012
SECO/WARWICK Systems and Services India					
	2020	147	492	134	60
	2019	218	876	144	273

Nota 27. WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO PERSONELU

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

WYNAGRODZENIA ZARZĄDU:

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie zasadnicze danego okresu	Inne świadczenia, w tym premie, nagrody	Naliczone koszty programu motywacyjnego	Łączne wynagrodzenie danego okresu
31.12.2020	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Sławomir Woźniak	448	441	351	1 240
Jarosław Talerzak	364	143	16	522
Piotr Walasek	336	180	118	634
Earl Good	1 124	-	123	1 247
Bartosz Klinowski	336	136	306	778
Razem	2 608	899	914	4 422
31.12.2019	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Sławomir Woźniak	444	174	379	997
Paweł Wyrzykowski (1)	181	807	285	1 273
Jarosław Talerzak (2)	228	14	20	262
Piotr Walasek (3)	210	5	125	339
Earl Good (4)	1 040	-	74	1 115
Bartosz Klinowski	345	247	618	1 210
Razem	2 448	1 248	1 501	5 196

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

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

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

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

WYNAGRODZENIA RADY NADZORCZEJ:

Imię i nazwisko	Razem wynagrodzenie	
	31.12.2020	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	97,5
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
Razem	477	523

⁽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	
Aktywa finansowe				
Pożyczki udzielone	WwZK	2 000	2 000	2 000
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	WwZK	73 108	66 848	73 108
Należności długoterminowe	WwZK	512	2 072	512
Instrumenty zabezpieczające	WwWGpWF*	345	846	345
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwZK	15 940	23 099	15 940
Aktywa kontraktowe	WwZK	52 618	79 532	52 618
Udzielone poręczenia	-	-	-	23 771
Zobowiązania finansowe				
Krótkoterminowe				
Krótkoterminowe kredyty bankowe	WwZK	19 612	27 418	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	WwZK	2 306	2 609	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	WwZK	46 101	51 144	-
Instrumenty zabezpieczające	WwWGpWF*	2 682	719	-
Długoterminowe				
Długoterminowe kredyty bankowe	WwZK	10 472	-	-
Instrumenty zabezpieczające	WwWGpWF*	402	287	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	WwZK	6 678	6 314	-

WwZK- wycena wg zamortyzowanego kosztu,

WwWGpWF - wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych w 2020

	Pozostałe przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych zrealizowanych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny bilansowej	Zyski/ (straty) z rozliczenia instrumentów finansowych	Zyski/ (straty) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych
Aktywa finansowe						
Pożyczki udzielone	98	-	-29	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	76	1 044	-1 424	1 200	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-82	265	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	1 086	-	391	-	-
RAZEM	193	2 131	-1 453	1 510	265	-
	Pozostałe przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych zrealizowanych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny bilansowej	Zyski/ (straty) z rozliczenia instrumentów finansowych	
Zobowiązania finansowe						
krótkoterminowe						
Krótkoterminowe kredyty bankowe	-622	-2	-	-7	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-345	-	-	-75	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-148	-145	-	-697	-	-
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-507	-3 157	-
długoterminowe						
Długoterminowe kredyty bankowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-73	-	-
RAZEM	-1 116	-147	-	-1 359	-3 157	-

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

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

Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej

	1 stycznia 2020	zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	zwiększenia z tytułu leasingu	wykup/zbycie/cesje	skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	31 grudnia 2020
Długoterminowe:						
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	10 472	-	-	-	10 472
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 331	-	734	-387	-	6 678
Krótkoterminowe:						
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27 418	-7 806	-	-	-	19 612
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 591	-1 777	2 475	-983	-	2 306
Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej	36 341	890	3 209	-1 370	-	39 069

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

Nota 29. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Pracownicy produkcyjni i zakładów produktowych	384	425
Pracownicy administracyjni	127	110
Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych	1	1
Razem	512	536

Nota 30. CELE I POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

30.1 Ryzyko walutowe

Spółka ze względu na aktywną i szeroką obecność na rynkach zagranicznych zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. Spółka posiada również kredyty i inne zobowiązania finansowe denominowane w walucie obcej. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. W celu zarządzania ryzykiem walutowym Spółka zawiera transakcje FX forward, które zostały szczegółowo opisane w nocie nr 16 niniejszego sprawozdania.

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

Zobowiązania	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019
	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
EUR	5 135	23 695	3 936	16 761
USD	1 226	4 607	1 011	3 838
GBP	6	30	58	290
Aktywa	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019
	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
EUR	10 539	48 633	10 883	46 345
USD	6 026	22 649	9 522	36 161
GBP	29	150	115	575
Nominał instrumentu zabezpieczającego - dotyczy transakcji sprzedaży waluty				
EUR	48 086	221 907	53 839	229 273
USD	11 781	44 278	43 406	164 843
GBP	1 275	6 544	-	-

Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

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

Kurs waluty na dzień 31.12.2020	kurs wymiany	wzrost kursu walutowego +10%	spadek kursu walutowego -10%
USD	3,7584	0,376	-0,376
EUR	4,6148	0,461	-0,461
GBP	5,1327	0,513	-0,513
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
GBP	4,9971	0,500	-0,500

Analiza zakłada:

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

Wpływ na kapitał własny

Wpływ waluty USD	Wpływ waluty USD	Wpływ waluty EUR	Wpływ waluty EUR	Wpływ waluty GBP	Wpływ waluty GBP
Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019

AKTYWA

Wzrost kursu	10%	2 265	3 616	4 863	4 635	15	57
Spadek kursu	-10%	-2 265	-3 616	-4 863	-4 635	-15	-57

ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY

Wzrost kursu	10%	-461	-384	-2 369	-1 676	-3	-29
Spadek kursu	-10%	461	384	2 369	1 676	3	29

RAZEM

Wzrost kursu	10%	1 804	3 232	2 494	2 958	12	28
Spadek kursu	-10%	-1 804	-3 232	-2 494	-2 958	-12	-28

Wpływ na wynik finansowy

Wpływ waluty USD	Wpływ waluty USD	Wpływ waluty EUR	Wpływ waluty EUR	Wpływ waluty GBP	Wpływ waluty GBP
Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019

AKTYWA

Wzrost kursu	10%	2 265	3 616	4 863	4 635	15	57
Spadek kursu	-10%	-2 265	-3 616	-4 863	-4 635	-15	-57

ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY

Wzrost kursu	10%	-461	-384	-2 369	-1 676	-3	-29
Spadek kursu	-10%	461	384	2 369	1 676	3	29

RAZEM

Wzrost kursu	10%	1 804	3 232	2 494	2 958	12	28
Spadek kursu	-10%	-1 804	-3 232	-2 494	-2 958	-12	-28

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

30.2 Ryzyko stóp procentowych

Spółka korzysta z oprocentowanych kredytów. Kredyty w kwocie 30 085 tys. PLN oraz zobowiązania leasingowe w kwocie 7 393 tys. PLN są oprocentowane wg zmiennych stóp procentowych, podczas gdy 1 591 tys. PLN zobowiązań leasingowych jest oprocentowanych wg stałej stopy procentowej. W związku z powyższym spółka narażona jest na ryzyko stopy procentowej. Szacunek ryzyka przedstawiono na bazie wzrostu/spadku stopy procentowej odsetek o 1%.

	Wpływ na wynik	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik	Wpływ na kapitał własny
	+ 1%/- 1%		+ 1%/- 1%	
	Rok zakończony 31 grudnia 2020		Rok zakończony 31 grudnia 2019	
Zobowiązania leasingowe	+/- 90	+/- 90	+/- 89	+/- 89
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	+/- 301	+/- 301	+/- 274	+/- 274

30.3 Zarządzanie kapitałem

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

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

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

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
	w tys. PLN	w tys. PLN
Zadłużenie	39 069	36 341
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-15 940	-23 099
Zadłużenie netto	23 129	13 242
Kapitał własny	184 198	190 873
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	12,56%	6,94%

30.4 Ryzyko związane z płynnością

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

Spółka zarządza ryzykiem płynności również przez utrzymywanie otwartych i niewykorzystanych linii kredytowych. Tworzą one rezerwę płynności i zabezpieczają wypłacalność i elastyczność finansową. Spółka uznaje kredyty bankowe jako instrumenty finansowe, które mogą potencjalnie powodować koncentrację ryzyka płynności ponieważ Spółka współpracuje z wybranymi instytucjami finansowymi. Kredyty bankowe krótkoterminowe stanowią na dzień 31 grudnia 2020 roku 17% pozycji zobowiązania krótkoterminowe (na dzień 31 grudnia 2019 roku - 17%). Spółka posiada niewykorzystane linie kredytowe w wysokości 47 682 tys. PLN, które podsumowano w nocie nr 20 niniejszego sprawozdania.

Zobowiązania finansowe Spółki wg daty zapadalności na podstawie umownych płatności na dzień 31 grudnia 2020 roku.

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
Kredyty i pożyczki	19 612	3 222	3 222	3 222	806	-	30 086
Zobowiązania handlowe	40 861	-	-	-	-	-	40 861
Zobowiązania leasingowe	2 637	2 080	1 275	1 780	379	6 886	15 037
Pochodne instrumenty finansowe	2 682	402	-	-	-	-	3 084
Zobowiązania krótkoterminowe inne	5 241	-	-	-	-	-	5 241
RAZEM	71 034	5 704	4 497	5 002	1 185	6 886	94 307

Zobowiązania finansowe Spółki wg daty zapadalności na podstawie umownych płatności na dzień 31 grudnia 2019 roku.

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

30.5 Ryzyko kredytowe

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

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

Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na termin zapadalności). Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej dla należności od odbiorców Spółka wykorzystuje macierz rezerw oszacowaną w oparciu o historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów. Spółka 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 nocie nr 15.

Nota 31. OPCJE MENADŻERSKIE

Program Motywacyjny SECO/WARWICK S.A.

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 uchwałę 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 32. 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

Główny Księgowy

Krzysztof Opszański