



Barlinek S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2023
wraz ze sprawozdaniem z badania sprawozdania finansowego
przez biegłego rewidenta.

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki „Barlinek” S.A. przedstawia jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2023 roku, na które składa się:

- Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku,
- Noty objaśniające.

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”) oraz przedstawiają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki „Barlinek” S.A. oraz wynik finansowy.

Sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Podmiot dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Podpisy Członków Zarządu:

Wojciech Michałowski	Prezes Zarządu
Paweł Wrona	Wiceprezes Zarządu
Bartłomiej Borowiec	Członek Zarządu
Mariusz Andreczko	Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego:

Anna Marasek	Dyrektor Finansowy Grupy
--------------	--------------------------	-------

Kielce, dnia 24 kwietnia 2024 roku

SPIS TREŚCI RAPORTU

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ c.d.	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	11
1. Informacje ogólne	11
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki	11
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	12
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
4.1. Profesjonalny osąd	12
4.2. Niepewność szacunków i założeń	12
5. Istotne zasady rachunkowości	15
5.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	15
5.2. Oświadczenie o zgodności	16
5.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	16
5.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	16
5.5. Nowe i zmienione standardy i interpretacje, wchodzące w życie od 1 stycznia 2023 roku i zastosowane przez Spółkę	16
5.6. Korekta błędów	19
5.7. Zmiany prezentacyjne	19
5.8. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	19
5.9. Rzeczowe aktywa trwałe	20
5.10. Koszty finansowania zewnętrznego	21
5.11. Nieruchomości inwestycyjne	21
5.12. Wartości niematerialne	22
5.13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	22
5.14. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	22
5.15. Instrumenty finansowe	23
5.16. Rachunkowość zabezpieczeń	26
5.17. Zapasy	28
5.18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28
5.19. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	29
5.20. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i inne instrumenty dłużne	29
5.21. Rezerwy	29
5.22. Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	29
5.23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30
5.24. Leasing	31
5.25. Przychody	32
5.25.1 Sprzedaż produktów, towarów i materiałów	33
5.25.2 Odsetki	34
5.25.3 Pozostałe przychody operacyjne	34
5.25.4 Pozostałe przychody finansowe	34
5.26. Koszty	35
5.26.1 Pozostałe koszty operacyjne	35
5.26.2 Pozostałe koszty finansowe	35
5.27. Podatek dochodowy	36
5.28. Wynik netto na akcję	37
6. Przychody i koszty	37

6.1.	Przychody ze sprzedaży	37
6.2.	Koszty według rodzaju	38
6.3.	Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych ujęta w rachunku zysków i strat	39
6.4.	Koszty świadczeń pracowniczych	39
6.5.	Pozostałe przychody operacyjne	39
6.6.	Pozostałe koszty operacyjne	40
6.7.	Przychody finansowe	40
6.8.	Koszty finansowe	40
7.	Podatek dochodowy	40
8.	Zysk przypadający na jedną akcję	43
9.	Propozycja podziału zysku za 2023 rok	43
10.	Rzeczowe aktywa trwałe	44
11.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów trwałych	46
12.	Wartości niematerialne	47
13.	Nieruchomości inwestycyjne	48
14.	Udziały w spółkach zależnych	49
15.	Udzielone pożyczki	54
16.	Zapasy	54
17.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	55
18.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57
19.	Kapitał własny	57
19.1.	Kapitał podstawowy	57
19.2.	Prawa akcjonariuszy	57
19.3.	Akcjonariusze Spółki o znaczącym udziale	58
20.	Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	58
20.1.	Kredyty bankowe	58
21.	Zobowiązania z tytułu umów leasingu	60
22.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	61
23.	Informacje o podmiotach powiązanych	61
24.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych	64
25.	Zobowiązania warunkowe	65
26.	Transakcje z udziałem Członków Zarządu i Rady Nadzorczej	65
27.	Informacje o wynagrodzeniu audytora netto	65
28.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem	66
28.1.	Ryzyko stopy procentowej	66
28.2.	Ryzyko walutowe	68
28.3.	Ryzyko prowadzenia działalności na rynkach wschodnich	70
28.4.	Ryzyko cen towarów	71
28.5.	Ryzyko kredytowe	71
28.6.	Ryzyko związane z płynnością	71
29.	Instrumenty finansowe	72
29.1.	Wartości godziwe	74
29.2.	Ryzyko stopy procentowej	75
30.	Zarządzanie kapitałem	76
31.	Zatrudnienie	77
32.	Wpływ wojny ukraińsko – rosyjskiej na działalność Spółki	77
33.	Wpływ kwestii związanych z klimatem na sprawozdanie finansowe	78
34.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	78

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

	<i>Nota</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku</i>
Przychody ze sprzedaży	6.1	1 026 571	1 394 650
Koszt własny sprzedaży	6.2	874 950	1 206 982
Zysk brutto ze sprzedaży		151 621	187 668
Pozostałe przychody operacyjne	6.5	2 063	1 096
Koszty sprzedaży		78 940	103 082
Koszty ogólnego zarządu		49 396	45 842
Oczekiwane straty kredytowe		0	99
Pozostałe koszty operacyjne	6.6	371	819
Zysk z działalności operacyjnej		24 977	39 120
Przychody finansowe	6.7	20 309	11 230
Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów		0	124 055
Koszty finansowe	6.8	20 038	10 479
Zysk brutto		25 248	-84 184
Podatek dochodowy	7	4 095	7 384
Zysk netto za rok obrotowy		21 153	-91 568
Zysk na jedną akcję (w zł)	8	0,09	-0,39
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		236 047 500	236 047 500

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

	<i>Nota</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku</i>
Zysk netto za rok obrotowy	8	21 153	-91 568
Inne całkowite dochody		-4 049	4 541
Pozycje które mogą podlegać przeniesieniu do wyniku finansowego w późniejszych okresach		-4 049	4 541
Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych		-3 098	3 476
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą podlegać przeniesieniu do wyniku finansowego w późniejszych okresach		-951	1 065
Całkowite dochody ogółem		17 104	-87 027

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku

	<i>Nota</i>	31 grudnia 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
Aktywa trwałe		649 485	620 871
Rzeczowe aktywa trwałe	10	4 534	5 552
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	11	9 550	10 862
Nieruchomości inwestycyjne	0	7 143	0
Wartości niematerialne	12	6 319	4 379
Udziały w jednostkach zależnych	14	506 818	480 451
Udzielone pożyczki długoterminowe	15	114 382	119 050
Inne aktywa długoterminowe		739	577
Aktywa obrotowe		136 000	221 355
Zapasy	16	34 545	53 098
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	17	81 173	153 789
Należności z tyt. podatku dochodowego		5 530	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	15	2 572	3 439
Pozostałe należności finansowe		0	4 522
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	12 180	6 507
AKTYWA OGÓŁEM		785 485	842 226

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ c.d.
na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2023 roku</i>	<i>31 grudnia 2022 roku</i>
Kapitał własny		501 270	484 166
Kapitał podstawowy	19.1	236 048	236 048
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		0	73 055
Kapitał zapasowy		0	5 628
Rezerwa z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0	4 049
Pozostałe kapitały rezerwowe		244 069	256 954
Zyski zatrzymane:		21 153	-91 568
w tym zysk bieżącego okresu		21 153	-91 568
Zobowiązania długoterminowe		201 929	250 567
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	20	185 503	234 326
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	7 474	5 313
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		391	303
Zobowiązania z tyt. leasingu	21	8 561	10 625
Zobowiązania krótkoterminowe		82 286	107 493
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	20	269	715
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego		0	4 093
Zobowiązania z tyt. leasingu	21	1 761	1 665
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22	80 256	101 020
PASYWA OGÓŁEM		785 485	842 226

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	25 248	-84 184
Korekty o pozycje:	60 268	-2 151
Amortyzacja	5 950	6 492
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-4 280	-2 487
Odsetki i dywidendy, netto	3 039	1 774
Zmiana stanu zapasów	18 553	-25 082
Zmiana stanu należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych	72 616	-41 827
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych	-21 306	-53 921
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	88	-77
Zmiana stanu innych aktywów długoterminowych	-537	806
Zapłacony podatek dochodowy	-10 608	-11 771
Inne korekty niepieniężne	-3 247	123 942
I. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	85 516	-86 335
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-4 616	-1 879
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-7 143	0
Nabycie aktywów finansowych	-26 367	0
Dywidendy i odsetki otrzymane	2 677	858
Otrzymanie spłaty udzielonych pożyczek	3 466	6 561
Udzielenie pożyczek	-883	-417
II. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-32 866	5 123
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-2 370	-2 065
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	95 034
Spłata pożyczek/kredytów	-32 607	0
Odsetki zapłacone	-10 459	-5 384
Prowizje bankowe	-1 566	-1 130
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-47 002	86 455
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (I+II+III)	5 648	5 243
Różnice kursowe netto	25	15
Środki pieniężne na początek okresu	6 507	1 249
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	12 180	6 507
O ograniczonej możliwości dysponowania	96	289

Sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Rezerwa z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny</i>
Na 1 stycznia 2022 roku	236 048	73 055	5 628	-492	168 214	88 740	571 193
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0	0	0	0	88 740	-88 740	0
Całkowite dochody	0	0	0	4 541	0	-91 568	-87 027
Na 31 grudnia 2022 roku	236 048	73 055	5 628	4 049	256 954	-91 568	484 166
Na 1 stycznia 2023 roku	236 048	73 055	5 628	4 049	256 954	-91 568	484 166
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0	-73 055	-5 628	0	-12 885	91 568	0
Całkowite dochody	0	0	0	-4 049	0	21 153	17 104
Na 31 grudnia 2023 roku	236 048	0	0	0	244 069	21 153	501 270

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

„Barlinek” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kielcach przy Alei Solidarności 36, 25-323 Kielce, jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000018891. Spółce nadano numer statystyczny REGON nr 290725379.

Podstawowym przedmiotem działalności „Barlinek” S.A. jest niewyspecjalizowana sprzedaż hurtowa – PKD 4690Z. Spółka zajmuje się dystrybucją trójwarstwowych podłóg drewnianych, listew przypodłogowych oraz peletu i brykietu. Dopełnienie oferty Spółki stanowi kompletny zestaw akcesoriów do montażu i pielęgnacji oferowanych podłóg, które są nabywane od zewnętrznych podmiotów i sprzedawane pod marką Barkiet System.

Nowością wprowadzoną do stałej oferty są podłogi hybrydowe, w której warstwa użytkowa jest pozyskana z prawdziwego drewna, a rdzeń wykonany jest z mineralnego kompozytu. Kolejnym innowacyjnym produktem są nowoczesne podłogi winylowe inspirowane naturą, idealne połączenie trwałości i wytrzymałości oraz kolorystyki i struktury naturalnego drewna.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku. Zgodnie z art. 45. Ustawy o rachunkowości niniejsze sprawozdanie sporządzone zostało w formacie przeszukiwalnym.

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

„Barlinek” S.A. jest spółką dominującą tworzącą Grupę Kapitałową Barlinek SA oraz jest Spółką zależną od MS Galleon GmbH, która sporządza sprawozdanie skonsolidowane wyższego szczebla.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku wchodził:

- Wojciech Michałowski – Prezes Zarządu
- Paweł Wrona – Wiceprezes Zarządu
- Mariusz Andreczko – Członek Zarządu
- Bartłomiej Borowiec – Członek Zarządu

W dniu 31 maja 2023 roku Pan Łukasz Luto złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku wchodził:

- Robert Oskard – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jarosław Grodzki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Lutostański – Sekretarz Rady Nadzorczej

W ciągu okresu sprawozdawczego i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Spółki nie zmienił się.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 24 kwietnia 2024 roku.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

4.1. Profesjonalny osąd

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.

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

Klasyfikacja umów leasingu, w których Spółka występuje jako leasingobiorca

Spółka występuje jako strona umów leasingu. Każda z podpisanych umów leasingu analizowana jest pod kątem ryzyka i korzyści wynikających z tytułu korzystania z aktywów nabytych w ramach umowy i w zależności od jej oceny klasyfikowane zgodnie z wymogami MSSF.

Identyfikacja wbudowanych instrumentów pochodnych

Na każdy dzień bilansowy kierownictwo Spółki dokonuje oceny, czy w ramach podpisanych umów występują cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej, które byłyby ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu).

Klasyfikacja aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy posiadane aktywa finansowe są inwestycjami utrzymywanymi do terminu zapadalności.

4.2. Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą Spółka przeprowadza testy na utratę wartości. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te aktywa. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

W okresie sprawozdawczym Zarząd dokonał weryfikacji i korekty prognozowanych przepływów generowanych przez spółkę ukraińską Barlinek Invest TOV. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów nie zidentyfikowano potrzeby zwiększenia dokonania odpisu aktywów ponad wartość utworzoną w 2022 roku, która wyniosła wówczas 116 290 tysięcy złotych. Szczegóły podane w nocie 14.

Utrata wartości należności z tytułu dostaw i usług

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

Wycena zapasów

Zapasy wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub też wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa (MSR 2.9). *Wartość netto możliwa do uzyskania* jest to szacunkowa cena sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej pomniejszona o szacowane koszty przygotowania sprzedaży i szacunkowe koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku – wartość netto możliwa do uzyskania to kwota, jaką jednostka zamierza zrealizować na sprzedaży zapasów dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej.

Szacowanie rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

W przypadku rezerw na świadczenia pracownicze Spółka korzysta z usług aktuariusza. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 5.22.

Wartość rezerwy urlopowej szacuje się w sytuacji, gdy pracownicy nie wykorzystali do dnia bilansowego przysługującego im urlopu za dany rok i lata wcześniejsze. Szacunek kwoty rezerwy uwzględnia obowiązkowe obciążenie pracodawcy. Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów ujęta jest w pozycji Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.

Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Szczegółowe informacje dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego przedstawiono w nocie 7.

Szacowanie aktywa z tytułu podatku dochodowego

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka dokonuje szacunku aktywa z tytułu podatku dochodowego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Szacowanie stawki amortyzacyjnej

Spółka nabywając środek trwały lub pozycję wartości niematerialnych i prawnych, dokonuje oceny okresu użytkowania i trybu wykorzystania tego aktywa. Spółka dokonuje corocznej weryfikacji wartości końcowej, metody amortyzacji oraz przewidywanych okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych podlegających amortyzacji.

Szacowanie wyceny instrumentów pochodnych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, które nie znajdują się w obrocie na aktywnym rynku, ustala się korzystając z technik wyceny. Spółka stosuje subiektywną ocenę przy wyborze metod i przyjmowaniu założeń, które są oparte przede wszystkim na warunkach rynkowych istniejących na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notce 5.15.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

Z dniem 15 lipca 2016 roku 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.

5. Istotne zasady rachunkowości

5.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych. Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości tj. co najmniej roku od dnia bilansowego.

Spółka prowadzi działalność w ramach Grupy Kapitałowej Barlinek S.A. ("Grupa") i w związku z tym ocena realizowanych wyników oraz sytuacji finansowej Spółki powinna być dokonywana z perspektywy wyników oraz sytuacji finansowej Grupy zawartej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2023. Działalności Spółki jest finansowana poprzez kredyt udzielony przez konsorcjum banków oraz MSG w oparciu o umowę kredytową zawartą pomiędzy MSG i bankami. Szczegóły dotyczące finansowania działalności zostały przedstawione w nocie 20.1 dodatkowych not i objaśnień niniejszego sprawozdania finansowego. Zgodnie z warunkami kredytu Spółka jest zobowiązana do realizacji szeregu wymogów, w tym między innymi do terminowej spłaty rat i odsetek oraz do spełniania określonych wskaźników finansowych mierzonych w okresach kwartalnych. Warunki te zostały spełnione przez Grupę na dzień 31 grudnia 2023 oraz na dzień 31 marca 2024. Zarząd Grupy, na podstawie projekcji finansowych na rok 2024 nie przewiduje złamania warunków umów kredytowych w kolejnych kwartałach 2024 i 2025 roku.

Zarząd Spółki przygotował prognozę finansową Grupy Kapitałowej Barlinek SA na rok 2024 i lata następne.

Z realizacją tych prognoz wiązą się różnego rodzaju założenia i ryzyka ich realizacji, spośród których do najważniejszych ryzyk należy zaliczyć:

- niższy niż zakładany popyt na produkty grupy
- brak możliwości uzyskania zakładanych cen i marż sprzedawanych produktów
- brak ciągłości dostaw surowców potrzebnych do produkcji
- wyższych niż zakładany koszt produkcji i sprzedaży, w tym w szczególności koszt surowców (drewna), wynagrodzeń, transportu

- opóźnienia w realizacji istotnych z punktu widzenia Grupy inwestycji,
- wpływu wojny w Ukrainie na sytuację na rynkach surowców, dostawców i odbiorców oraz kontynuację działalności spółki produkcyjnej zlokalizowanej w Ukrainie, o czy szerzej mowa w nocie 32 dodatkowych not i objaśnień niniejszego sprawozdania finansowego,
- wysokości stóp procentowych i kursów walut,
- złamania warunków finansowych zawartych w umowach kredytowych.

Zarząd monitoruje wpływ powyższych ryzyk na bieżącą sytuację Spółki i Grupy Kapitałowej Barlinek SA i jeżeli to konieczne podejmuje działania mające na celu minimalizację ich wpływu na realizowane marże, przepływy finansowe oraz sytuację finansową Spółki i Grupy w tym zapewnienie ciągłości finansowania działalności.

Podsumowując, Zarząd zidentyfikował istnienie okoliczności, o których mowa powyżej mogących mieć istotny wpływ wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej Barlinek SA, natomiast nie identyfikuje ryzyka dla kontynuacji działalności Spółki w przewidywanej przyszłości i przygotował załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe w oparciu o zasadę kontynuacji działalności.

5.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi do stosowania w UE („MSSF UE”). MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Spółka zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2023 roku.

5.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski („PLN”).

5.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W 2023 roku nie dokonano zmian zasad rachunkowości i Spółka przestrzegała tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów (nota 5.5) opisanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

5.5. Nowe i zmienione standardy i interpretacje, wchodzące w życie od 1 stycznia 2023 roku i zastosowane przez Spółkę

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2023 roku:

a) MSSF 17 Umowy ubezpieczenia

MSSF 17 Umowy ubezpieczenia (MSSF 17) zastąpił MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 stosuje się do wszystkich rodzajów umów ubezpieczeniowych (tj. ubezpieczenia na życie, ubezpieczenia majątkowe, ubezpieczenia bezpośrednie oraz umowy reasekuracji), niezależnie od charakteru jednostki, która je zawiera,

jak również do pewnych gwarancji i instrumentów finansowych z uznaniowym udziałem w zyskach. Standard przewiduje kilka wyjątków od stosowania zasad ujmowania.

MSSF 17 mimo tytułu Umowy ubezpieczenia dotyczy podmiotów ze wszystkich branż, tym samym wymaga wzmożonej uważności jeśli chodzi o umowy, w ramach których jednostki de facto przejmują pewne ryzyka stając się ubezpieczającymi. Poniżej prezentujemy przykłady umów występujących w korporacjach, które mogą spełniać definicję umowy ubezpieczeniowej:

- Gwarancje dobrego wykonania kontraktu dla strony trzeciej
- Gwarancje wystawione na produkty niesprzedawane przez wystawcę gwarancji
- Gwarancje marży operacyjnej
- Umowy o świadczenie usług, w których poziom usługi uzależniony jest od wystąpienia niepewnego zdarzenia, a wynagrodzenie jest stałe (możliwość zastosowania MSSF 15 po spełnieniu określonych warunków; nieodwołalny wybór polityki rachunkowości per umowa)
- Umowy gwarantujące minimalny poziom produkcji (np. produkcja energii przez panele słoneczne).

Powyższa zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

b) Definicja wartości szacunkowych - zmiany do MSR 8

Zmiany wprowadzają nową definicję „wartości szacunkowych” oraz wyjaśniają rozróżnienie pomiędzy zmianami wartości szacunkowych i zmianami zasad (polityki) rachunkowości a korektami błędów. Precyzują one również, w jaki sposób jednostki stosują techniki wyceny i wykorzystują dane wejściowe do ustalania wartości szacunkowych. Zmiany mają zastosowanie do zmian zasad rachunkowości oraz zmian w szacunkach księgowych, które wystąpiły w dniu 1 stycznia 2023 roku lub później. W 2023 roku Spółka zastosowała te wyjaśnienia przy ocenie co do tego, czy dane zdarzenie było zmianą wartości szacunkowych lub zmianą zasad (polityki) rachunkowości, czy też korektą błędów.

c) Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości - Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2

Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2 Ocenianie istotności (Making Materiality Judgements) mają na celu zwiększenie przydatności prezentowanych ujawnień dotyczących zasad (polityki) rachunkowości poprzez zastąpienie wymogu ujawniania przez jednostki „znaczących” (ang. significant) zasad rachunkowości wymogiem ujawniania „istotnych” (ang. material) zasad rachunkowości oraz poprzez dodanie wytycznych dotyczących sposobu, w jaki jednostki stosują zasadę istotności przy podejmowaniu decyzji dotyczących ujawniania zasad (polityki) rachunkowości. W związku z powyższymi zmianami, Spółka dokonała weryfikacji charakteru i zakresu ujawnień stosowanych polityk rachunkowości w niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółki.

d) Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji - Zmiany do MSR 12

Zmiany ograniczyły zakres wyjątku dotyczącego początkowego ujęcia przewidzianego w tym standardzie, tak aby nie miał on już zastosowania do transakcji, które prowadzą do jednoczesnego powstania równych

dotatnich i ujemnych różnic przejściowych. Powyższa zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

e) Podatek dochodowy: Międzynarodowa reforma podatkowa – zasady modelowe filaru II – Zmiany do MSR 12

Zmiany tymczasowo i obligatoryjnie zwalniają jednostki z konieczności ujmowania i ujawniania podatków odroczonych wynikających z wdrożenia zasad modelowych filaru II. Jednocześnie nałożone zostały dodatkowe wymogi ujawnieniowe:

- ujawnienie, że zastosowano zwolnienie dotyczące ujmowania i ujawniania informacji o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanych z podatkiem dochodowym w ramach filaru II,
- ujawnienie bieżącego obciążenia podatkowego związanego z podatkiem dochodowym w ramach filaru II,
- w odniesieniu do okresów, w których przepisy filaru II zostały (zasadniczo) uchwalone, ale nie weszły jeszcze w życie: ujawnienia znanych lub możliwych do oszacowania informacji, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć ekspozycję jednostki wynikającą z podatku dochodowego w ramach filaru II.

Zmiany te nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2023 roku.

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.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

a) 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 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.

b) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku)

Prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

- c) **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 oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające kowenanty** (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku))

Mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.

- d) **Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców** (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku)

Mające do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później.

- e) **Zmiany do MSR 21: Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut** (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku)

Mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później.

- f) **Zmiana do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego** (opublikowano dnia 22 września 2022 roku)

Mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

5.6. Korekta błędu

W sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku nie dokonano korekty błędu.

5.7. Zmiany prezentacyjne

W sprawozdaniu finansowym za rok 2023 nie wprowadzono zmian prezentacyjnych.

5.8. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na polskie złote przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na polskie złote przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu

historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej (w złotych):

	<i>Kursy na dzień 31 grudnia 2023</i>	<i>Kursy na dzień 31 grudnia 2022</i>
EUR	4,3480	4,6899
USD	3,9350	4,4018
GBP	4,9997	5,2957
SEK	0,3919	0,4213
NOK	0,3867	0,4461
RUB	0,0427	0,0618
RON	0,8742	0,9475

5.9. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

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

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Budynki i budowle	2 – 4%	25 – 50 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	5 – 14%	od 7 do 20 lat
Urządzenia biurowe	20%	5 lat
Środki transportu	10 – 20%	od 5 do 10 lat
Komputery	20%	5 lat

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana

do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej.

Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Środki trwałe w budowie dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Na koniec każdego roku obrotowego Spółka przeprowadza weryfikację środków trwałych pod kątem utraty wartości, przyjętego okresu ekonomicznej użyteczności oraz zastosowanej metody amortyzacji i w razie konieczności, dokonuje stosowych korekt księgowych, mających wpływ na okres bieżący lub lata przyszłe. Jeżeli Spółka dokonuje remontu środka trwałego, który spełnia kryteria jego ujmowania w wartości aktywów, wówczas koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych.

5.10. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego aktywowane są w składnikach majątku trwałego do czasu przyjęcia do używania.

5.11. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcyjnych. Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Po początkowym ujęciu, nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym powstały, z uwzględnieniem powiązanego wpływu na podatek odroczony.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

5.12. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym 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 wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

Do wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosuje się metodę liniową amortyzacji. Okres amortyzacji wartości niematerialnych wynosi od 2 do 10 lat.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego wyksięgowania.

5.13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

W sytuacji, kiedy składnik rzeczowych aktywów trwałych jest dostępny do sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywa i jego sprzedaż, zgodnie z posiadanymi planami sprzedaży, jest wysoce prawdopodobna w okresie jednego roku, wówczas Spółka klasyfikuje dany składnik aktywów jako przeznaczony do sprzedaży. Wartość takiego składnika aktywów prezentowana w sprawozdaniu finansowym Spółki stanowi niższą z dwóch wartości: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

5.14. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, dokonuje się formalnego oszacowania wartości

odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

5.15. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

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

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółki stają się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI”, ang. Solely payment of principal and interest), są wyceniane po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody finansowe” w wyniku finansowym. Oczekiwane straty kredytowe ujmuje się zgodnie metodyką wskazaną w nocie 5.18 i prezentuje w pozycji „oczekiwane straty kredytowe”.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, wyceniane są według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Zmiany wartości bilansowej są ujmowane przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmuje się w wyniku finansowym. W przypadku zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub stratę poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do wyniku finansowego i ujmuje jako pozostałe zyski/(straty). Przychody z tytułu odsetek od takich aktywów finansowych wylicza się metodą efektywnej stopy procentowej i ujmuje się w pozycji „przychody finansowe”. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w niniejszej nocie 5.16 i prezentuje w pozycji „oczekiwane straty kredytowe”.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. W szczególności, Spółka zalicza do tej kategorii należności handlowe podlegające faktoringowi stosowanemu regularnie w celu zarządzania płynnością, gdy warunki umowy faktoringowej skutkują zaprzestaniem ujmowania należności.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym i prezentuje w pozycji „przychody finansowe” lub „koszty finansowe” w okresie, w którym wystąpiły.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Spółka stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Spółka stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

W sprawozdaniu finansowym Barlinek S.A. na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe pogrupowano na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego (wyodrębnione zostały dwie grupy: należności od klientów indywidualnych i należności od klientów korporacyjnych). W celu określenia ogólnego współczynnika niewypełnienia zobowiązania przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie 3 lata. Współczynniki niewypełnienia zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów: (1) do 30 dni; (2) od 30 do 60 dni; (3) od 60 do 90 dni; (4) od 90 dni do 360 dni; oraz (5) powyżej 360 dni.

W celu określenia współczynnika niewypełnienia zobowiązania dla danego przedziału wiekowania, saldo należności spisanych porównuje się z saldem należności niespłaconych. Uwzględniony został również wpływ czynników przyszłych na kwotę strat kredytowych.

Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych oblicza się uwzględniając współczynniki niewypełnienia zobowiązania skorygowane o wpływ czynników przyszłych oraz wysokość salda należności niespłaconych na dzień bilansowy dla każdego przedziału analizy wiekowej.

Spółka stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych, za wyjątkiem należności handlowych:

- Stopień 1 – salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następnych 12 miesięcy);
- Stopień 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;
- Stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

W zakresie, w jakim zgodnie z powyższym modelem konieczna jest ocena czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, Spółka uwzględnia następujące przesłanki przy dokonywaniu tej oceny:

- pożyczka jest przeterminowana o co najmniej 30 dni;
- nastąpiły zmiany legislacyjne, technologiczne lub makroekonomiczne, które mają znaczący negatywny wpływ na dłużnika;
- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym pożyczki lub innej pożyczki tego samego dłużnika od innego pożyczkodawcy, np. wypowiedzenie umowy pożyczki, naruszenie jej warunków czy renegekcja warunków ze względu na trudności finansowe itp.
- dłużnik stracił znaczącego klienta lub dostawcę albo doświadczył innych niekorzystnych zmian na swoim rynku.

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

Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany ponad 360 dni.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbycia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółki stają się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy zobowiązań: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które zostały zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których można potwierdzić generowanie krótkoterminowych zysków lub też stanowią instrumenty pochodne. Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą przede wszystkim instrumenty pochodne (nie stosuje się rachunkowości zabezpieczeń) o ujemnej wartości godziwej. Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wszelkie zyski lub straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych odnoszone są w przychody lub koszty działalności finansowej. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów. Wszelkie zyski lub straty z tego tytułu odnoszone są w przychody lub koszty finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Do kategorii tej zalicza się głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zaciągnięte kredyty i pożyczki. Zobowiązania zaliczone do tej kategorii wycenia się w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

5.16. Rachunkowość zabezpieczeń

Do podstawowych narzędzi zarządzania ryzykiem finansowym (zgodnie z przyjętą strategią) zaliczane są transakcje terminowe typu forward oraz transakcje IRS. Strategia dopuszcza także możliwość nabywania opcji walutowych i stopy procentowej. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej (zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie zostały desygnowane do rachunkowości zabezpieczeń, są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego).

Spółka analizuje i prognozuje całkowite przepływy finansowe dla głównych walut transakcyjnych i stara się optymalizować zarówno od strony kosztowej, jak i rynkowej wymianę walut z nich wynikającą. W miarę możliwości, zarządza ryzykiem walutowym w taki sposób, aby było ono właściwie skorelowane z ryzykiem działalności podstawowej spółki, wykorzystując między innymi terminowe transakcje walutowe.

Spółka stosuje określone zasady rachunkowości dla instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Spółka zdecydowała o stosowaniu przepisów MSR 39 dotyczących rachunkowości zabezpieczeń. Zastosowanie ich wymaga spełnienia przez Spółkę warunków określonych w MSR 39 dotyczących udokumentowania polityki zabezpieczeń, prawdopodobieństwa wystąpienia transakcji zabezpieczanej oraz efektywności zabezpieczenia. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka wyznaczyła określone kontrakty forward jako zabezpieczające przepływy pieniężne. Kontrakty forward zostały zawarte przez Spółkę w celu zarządzania ryzykiem walutowym w związku z prawnie wiążącymi transakcjami sprzedaży oraz zakupu realizowanymi w walutach obcych.

W momencie ustanowienia powiązania zabezpieczającego Spółka dokumentuje powiązanie ekonomiczne między instrumentami zabezpieczającymi a pozycjami zabezpieczanymi, w szczególności czy zgodnie z oczekiwaniami zmiany przepływów pieniężnych z instrumentów zabezpieczających powinny kompensować zmiany w przepływach pieniężnych z pozycji zabezpieczanych. Spółka dokumentuje swój cel zarządzania ryzykiem i strategię przeprowadzania transakcji zabezpieczających.

W części, w jakiej dany instrument zabezpieczający stanowi efektywne zabezpieczenie, zmiana wartości godziwej instrumentu ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i kumulowana w pozycji kapitałów własnych „Rezerwa z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych”. Nieefektywną część zabezpieczenia ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

W momencie gdy pozycja zabezpieczana wpływa na rachunek zysków i strat, skumulowane zyski i straty z wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających, ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do rachunku zysków i strat. Korekta z przeklasyfikowania prezentowana jest w „sprawozdaniu z całkowitych dochodów” w pozycji „Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych”.

Jeżeli transakcja zabezpieczana skutkuje ujęciem niefinansowych aktywów lub zobowiązań, zyski i straty z wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających, ujęte uprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego i uwzględniane w wycenie wartości początkowej (cenie nabycia) pozycji zabezpieczanej. Nie stanowi to korekty wynikającej z przeklasyfikowania, a zatem nie wpływa na inne całkowite dochody.

Jeżeli zaistniało prawdopodobieństwo, że planowana przyszła transakcja zabezpieczana nie zostanie zawarta, zyski i straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne niezwłocznie przenoszone są do rachunku zysków i strat.

Wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych wyznaczonych dla potrzeb powiązań zabezpieczających ujawnione są w nocie 29.1.

Zmiany rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych, która jest częścią kapitału własnego, przedstawione są w nocie 30. Pełna wartość godziwa zabezpieczającego instrumentu pochodnego wykazywana jest w aktywach trwałych lub zobowiązaniach długoterminowych, gdy okres pozostały do zapadalności pozycji zabezpieczanej wynosi ponad 12 miesięcy. Jeśli okres do zapadalności jest krótszy niż 12 miesięcy, wykazywana jest ona w aktywach obrotowych lub zobowiązaniach krótkoterminowych.

W wyniku przeprowadzonych analiz prospektywnych, w ocenie Spółki wszystkie zabezpieczenia są efektywne. Pewność, że istnieje relacja ekonomiczna pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym sprawdza się również w trakcie okresowych prospektywnych ocen.

5.17. Zapasy

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

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

Materiały	– w cenie nabycia ustalonej metodą FIFO
Towary	– w cenie nabycia ustalonej metodą FIFO
Produkty gotowe i produkty w toku	– koszt bezpośrednich wynagrodzeń i narzutów wytwarzanych we własnym zakresie prac rozwojowych

Kwotę odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce.

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

5.18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

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

Udzielone klientom rabaty i bonusy prezentowane są w pozycji w należnościach z tytułu dostaw i usług, pomniejszając tym samym ich saldo. Jeżeli wartość udzielonych klientom bonusów i rabatów przekracza poziom niespłaconych należności od danego kontrahenta na dany dzień, wówczas saldo kredytowe kontrahenta pokazywane jest w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Pozostałe należności obejmują w szczególności przekazane zaliczki na przyszłe dostawy zapasów. Zaliczki prezentowane są zgodnie z charakterem aktywów.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych należności publiczno - prawnych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębną pozycję.

5.19. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

5.20. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i inne instrumenty dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i inne instrumenty dłużne są ujmowane według wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

5.21. Rezerwy

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

Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

5.22. Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych/rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę/rentę. Spółka uznaje koszty z tych tytułów na bazie memoriałowej.

Pracownicy otrzymują jednorazowe wypłaty z tytułu przejścia na emeryturę. Odprawy rentowe przysługują pracownikom, u których stwierdzono trwałą niezdolność do pracy. Wielkość wypłat zależy od stażu pracy oraz przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia.

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

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

Spółka rozpoznaje następujące zmiany w zobowiązaniach netto z tytułu określonych świadczeń w ramach odpowiednio kosztu własnego sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży, na które składają się:

- koszty zatrudnienia (w tym między innymi koszty bieżącego zatrudnienia, kosztów przeszłego zatrudnienia),
- odsetki netto od zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń.

Wycena aktuarialna świadczeń długo i krótkoterminowych dokonywana jest na koniec każdego roku obrotowego i prezentowana jest w pozycji zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych sprawozdania z sytuacji finansowej.

5.23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 7 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość zobowiązań 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 zobowiązań w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Inne zobowiązania finansowe, nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie

nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych, rozliczenia międzyokresowe bierne, zobowiązania z tyt. wynagrodzeń oraz rezerwy na koszty i niewykorzystane urlopy.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy jest oszacowana poprzez zestawienie ilości niewykorzystanych dni urlopu dla poszczególnych pracowników i wyliczeniu ekwiwalentu pieniężnego z tytułu tychże urlopów.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania budżetowe prezentowane są w ramach zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębną pozycję.

5.24. Leasing

Spółka użytkuje w ramach leasingu lokal biurowy, miejsca parkingowe oraz samochody. Umowy zawierane są na czas określony od 12 miesięcy do 10 lat, przy czym mogą zawierać opcję przedłużenia. Umowy mogą zawierać elementy leasingowe i nieleasingowe. Spółka alokuje wynagrodzenie określone w umowie odpowiednio do elementów leasingowych i nieleasingowych na podstawie ich relatywnych wartości godziwych. Jednak w przypadku leasingu nieruchomości, gdzie Spółka jest leasingobiorcą, Spółka wybrała możliwość niewyodrębniania elementów nieleasingowych od elementów leasingowych i ujmowania ich jako pojedynczego elementu leasingowego.

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:

- stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia;
- kwoty, których zapłaty przez Spółkę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z tej opcji, oraz
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że Spółka może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu

Spółka jest narażona na potencjalne przyszłe zwiększenia zmiennych płatności leasingowych opartych na indeksie lub stawce, które nie są uwzględniane w zobowiązaniu leasingowym, dopóki nie zostaną wprowadzone w życie. W momencie, gdy korekty płatności leasingowych opartych na indeksie lub stawce wejdą w życie, zobowiązanie leasingowe podlega ponownej ocenie i korekcie w powiązaniu ze składnikiem aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Płatności leasingowe alokuje się pomiędzy kwotę główną i koszty finansowe. Koszty finansowe obciążają wynik finansowy przez okres obowiązywania umowy leasingowej w taki sposób, by uzyskać stałą okresową stopę procentową dotyczącą pozostałego do spłaty salda zobowiązania dla każdego okresu.

Zobowiązania z tytułu leasingu są ujmowane w ramach pozycji „Zobowiązania z tyt. leasingu”.

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są uwzględniane w ramach tej samej pozycji, w ramach której przedstawione zostałyby odpowiednie bazowe składniki aktywów, gdyby były własnością leasingobiorcy.

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu sprzętu i środków transportu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu sprzętu i mebli biurowych o niskiej wartości 20 tysięcy złotych lub mniejszej.

Płatności związane z krótkoterminowym leasingiem sprzętu i środków transportu oraz leasingu aktywów o niskiej wartości ujmuje się liniowo w kosztach w rachunku zysków i strat. Leasing krótkoterminowy oznacza umowy leasingowe na okres 12 miesięcy lub krótszy. Aktywa o niskiej wartości obejmują sprzęt komputerowy i drobne meble biurowe.

5.25. Przychody

Identyfikacja umowy

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

- strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną;
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Łączenie umów

Spółka łączy dwie lub więcej umów, które zostały zawarte jednocześnie lub niemal jednocześnie z tym samym klientem, i ujmuje je jako jedną umowę, jeżeli spełnione jest co najmniej jedno z poniższych kryteriów:

- umowy są negocjowane jako pakiet i dotyczą tego samego celu handlowego;

- kwota wynagrodzenia należnego w ramach jednej umowy zależy od ceny lub wykonania innej umowy; lub
- dobra lub usługi przyrządzone w umowach (lub niektóre dobra lub usługi przyrządzone w każdej z umów) stanowią pojedyncze zobowiązanie do wykonania świadczenia.

Modyfikacje umów

Spółka ujmuje zmianę umowy jako oddzielną umowę, jeżeli spełnione są obydwa poniższe warunki:

- zakres umowy zwiększa się ze względu na dodanie przyrzeczonych dóbr lub usług, które są uznawane za odrębne; oraz
- cena określona w umowie zwiększa się o kwotę wynagrodzenia, odzwierciedlającą określone przez jednostkę indywidualne ceny sprzedaży dodatkowych przyrzeczonych dóbr lub usług oraz wszelkie odpowiednie korekty tej ceny dokonane w celu uwzględnienia okoliczności konkretnej umowy.

Jeżeli zmiana umowy nie jest ujmowana jako oddzielna umowa, Spółka ujmuje przyrządzone dobra lub usługi, które na dzień zmiany umowy nie zostały jeszcze przekazane w jeden z następujących sposobów:

- jeśli pozostałe dobra lub usługi można wyodrębnić od dóbr lub usług przekazanych w dniu lub przed dniem zmiany umowy, Spółka ujmuje zmianę umowy tak, jak gdyby doszło do rozwiązania obowiązującej umowy i zawarcia nowej umowy.
- jeśli pozostałe dobra lub usługi nie są odrębne, a zatem stanowią część pojedynczego zobowiązania do wykonania świadczenia, które zostało częściowo spełnione do dnia zmiany umowy, Spółka ujmuje zmianę umowy tak, jakby była ona częścią obowiązującej umowy.
- jeśli w odniesieniu do pozostałych dóbr lub usług zachodzą okoliczności przewidziane zarówno w punkcie a), jak i b), jednostka ujmuje wpływ zmiany umowy dotyczącej niespełnionych (w tym także częściowo niespełnionych) zobowiązań do wykonania świadczenia w zmienionej umowie w sposób zgodny z celami paragrafu 21 MSSF 15.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr i usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta, które spełnia kryteria odrębnego obowiązku świadczenia.

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia lub w trakcie spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrządzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

5.25.1 Sprzedaż produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w kwocie równej cenie transakcyjnej będącej kwotą wynagrodzenia, które - zgodnie z oczekiwaniem jednostki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są ujmowane, jeżeli kontrola nad tymi składnikami aktywów została przekazana nabywcy. Moment ujęcia przychodów uzależniony jest od warunków dostaw określonych zgodnie z Incoterms 2020, zapisanych w realizowanych kontraktach z klientami. Umowy z klientami zawierają;

- a) istotne warunki płatności i elementy finansowania;
- b) zasady otrzymania bonusów po zrealizowaniu zakupu;
- c) zobowiązania do przyjęcia zwrotów, dokonania zwrotów wynagrodzenia i inne podobne zobowiązania; oraz
- d) rodzaje gwarancji i powiązanych zobowiązań.

Spółka produkuje i sprzedaje na rynku hurtowym. Sprzedaż jest rozpoznawana, gdy kontrola nad produktami została przeniesiona na klienta. Produkty są często sprzedawane z retrospektywnymi zniżkami ilościowymi na podstawie łącznej sprzedaży w okresie np. 12 miesięcy. Rabaty retrospektywne stanowią wynagrodzenie zmienne. Przychody ze sprzedaży są ujmowane w oparciu o cenę określoną w umowie, pomniejszoną o szacowane rabaty ilościowe. Zgromadzone dotychczas doświadczenie służy do szacowania rabatów przy użyciu metody wartości oczekiwanej, a przychody są ujmowane tylko w takim stopniu, w jakim jest wysoce prawdopodobne, że nie wystąpi istotne odwrócenie. Zobowiązanie do zwrotu (uwzględnione w „zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych”) ujmuje się w odniesieniu do spodziewanych rabatów ilościowych płatnych na rzecz klientów w związku ze sprzedażą zrealizowaną do końca okresu sprawozdawczego. Umowy z klientami nie zawierają istotnego komponentu finansowania.

5.25.2 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

5.25.3 Pozostałe przychody operacyjne

Do pozostałych przychodów operacyjnych Spółka zalicza między innymi:

- zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- otrzymane odszkodowania i kary,
- spisane zobowiązania,
- inne.

5.25.4 Pozostałe przychody finansowe

Do pozostałych przychodów finansowych Spółka zalicza między innymi:

- uzyskane lub naliczone odsetki od należności lub z tytułu udzielonych pożyczek,

- zyski z tytułu różnic kursowych netto powstające na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności Spółki,
- przychody z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych oraz przychody z tytułu realizacji i wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części nieefektywnej,

5.26. Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie rodzajowym oraz w układzie miejsc powstawania kosztów, przy czym za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w jednostkowym rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant kalkulacyjny.

5.26.1 Pozostałe koszty operacyjne

Związane pośrednio z działalnością operacyjną, w tym w szczególności:

- utworzone rezerwy na sprawy sporne, kary i odszkodowania i inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,
- przekazane darowizny,
- strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

5.26.2 Pozostałe koszty finansowe

Związane z finansowaniem działalności Spółki, w tym w szczególności:

- odsetki od kredytu bankowego w rachunku bieżącym,
- odsetki od krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek, kredytów i innych źródeł finansowania, w tym dyskonto zobowiązań,
- koszty prowizji bankowych, opłat gwarancyjnych i innych kosztów związanych z finansowaniem,
- straty z tytułu różnic kursowych netto powstające na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności spółek,
- koszty z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych oraz koszty z tytułu realizacji i wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części nieefektywnej.

5.27. Podatek dochodowy

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

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

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

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową; oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartościach skompensowanych, jeżeli istnieje tytuł uprawniający do takiej kompensaty - rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane na poziomie każdego podmiotu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe

(i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

5.28. Wynik netto na akcję

Wynik netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji Spółki w danym okresie sprawozdawczym. Spółka nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

6. Przychody i koszty

Sprzedaż Spółki jest rozpoznawana, gdy kontrola nad produktami została przeniesiona na klienta, który ma pełną swobodę wyboru kanału i ceny sprzedaży produktów.

Produkty są często sprzedawane z retrospektywnymi zniżkami ilościowymi na podstawie łącznej sprzedaży w okresie np. 12 miesięcy. Przychody ze sprzedaży są ujmowane w oparciu o cenę określoną w umowie, pomniejszoną o szacowane rabaty ilościowe. Zgromadzone dotychczas doświadczenie służy do szacowania rabatów przy użyciu metody wartości oczekiwanej, a przychody są ujmowane tylko w takim stopniu, w jakim jest wysoce prawdopodobne, że nie wystąpi istotne odwrócenie. Zobowiązanie do zwrotu (uwzględnione w zobowiązaniach handlowych i pozostałych) ujmuje się w odniesieniu do spodziewanych rabatów ilościowych płatnych na rzecz klientów w związku ze sprzedażą zrealizowaną do końca okresu sprawozdawczego.

6.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży według rodzaju dobra lub usługi

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 758	5 420
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 022 813	1 389 230
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, razem	1 026 571	1 394 650

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży produktów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
a) sprzedaż krajowa	1 658	1 549
- w tym od jednostek powiązanych	1 527	1 423
Przychody ze sprzedaży usług	1 658	1 549
b) sprzedaż zagraniczna	2 100	3 871

**Sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)**

- w tym od jednostek powiązanych	1 736	2 238
Przychody ze sprzedaży usług	2 100	3 871
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	3 758	5 420
- w tym od jednostek powiązanych	3 263	3 661

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
a) sprzedaż krajowa	190 090	262 280
- w tym od jednostek powiązanych	19 656	34 313
Przychody ze sprzedaży towarów	190 090	262 280
b) sprzedaż zagraniczna	832 723	1 126 950
- w tym od jednostek powiązanych	111 960	177 891
Przychody ze sprzedaży towarów	832 723	1 126 950
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	1 022 813	1 389 230
- w tym od jednostek powiązanych	131 616	212 204

Głównymi odbiorcami Spółki są przede wszystkim zagraniczne i krajowe sieci supermarketów budowlanych oraz dealerzy.

Podmiotami powiązanymi dla Spółki są wszystkie podmioty Grupy MS Galleon GmbH.

6.2. Koszty według rodzaju

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
a) amortyzacja	5 950	6 492
b) zużycie materiałów i energii	1 477	1 671
c) usługi obce	63 676	82 951
d) podatki i opłaty	1 129	775
e) wynagrodzenia	34 915	34 865
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 730	5 562
g) pozostałe koszty rodzajowe	17 983	20 477
Koszty według rodzaju, razem	130 860	152 793
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-78 940	-103 082
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-49 396	-45 842
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 524	3 869
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	872 426	1 203 113
Koszt własny sprzedaży	874 950	1 206 982

6.3. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych ujęta w rachunku zysków i strat

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Amortyzacja środków trwałych	4 977	4 851
Ujęta w pozycji Koszt własny sprzedaży	0	0
Ujęta w pozycji Koszty sprzedaży	598	461
Ujęta w pozycji Koszty ogólnego zarządu	4 379	4 390
Amortyzacja wartości niematerialnych	973	1 641
Ujęta w pozycji Koszt własny sprzedaży	510	759
Ujęta w pozycji Koszty ogólnego zarządu	463	882
RAZEM	5 950	6 492

6.4. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Wynagrodzenia	34 915	34 865
Koszty ubezpieczeń społecznych	5 476	5 190
Pozostałe świadczenia	254	372
RAZEM	40 645	40 427

6.5. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	287	37
Otrzymane kary umowne, odszkodowania i inne	297	400
Odszkodowania za szkody	277	349
Spisane zobowiązania	715	161
Inne	487	149
RAZEM	2 063	1 096

6.6. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Darowizny	60	190
Koszty likwidacji	122	285
Inne	189	344
RAZEM	371	819

6.7. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Odsetki od pożyczek	5 710	5 261
Różnice kursowe netto	12 477	5 205
Otrzymane dywidendy od podmiotów powiązanych	2 114	0
Pozostałe przychody finansowe	8	764
Przychody finansowe ogółem	20 309	11 230

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 Spółka otrzymała dywidendę od spółki zależnej Barlinek Deutschland GmbH w wysokości 2 114 tysięcy złotych.

6.8. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	11 350	7 297
Koszty zapłaconych prowizji bankowych	2 310	0
Koszty kredytu	1 838	0
Odsetki od zobowiązań z tytułu umów leasingu	629	484
Koszty faktoringu	3 708	2 395
Koszty akredytywy	33	286
Pozostałe koszty finansowe	170	17
Koszty finansowe ogółem	20 038	10 479

7. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku przedstawiają się następująco (w tysiącach złotych):

**Sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)**

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Rachunek zysków i strat		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	983	8 772
Podatek dochodowy	983	8 772
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	3 112	-1 388
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	3 112	-1 388
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	4 095	7 384

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za lata zakończone dniem 31 grudnia 2023 roku i dniem 31 grudnia 2022 roku przedstawia się następująco (w tysiącach złotych):

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem	25 248	-84 184
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	4 797	-15 995
Podatek od kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów	1 148	1 484
Podatek od przychodów nie będących podstawą do opodatkowania	-558	-856
Dywidenda	-402	0
Inne korekty dotyczące odroczonego podatku dochodowego	-890	-819
Odpis aktualizujący wartość udziałów	0	23 570
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w Rachunku zysków i strat	4 095	7 384
Efektywna stawka podatkowa	16%	-9%

Realizacji rezerwy oraz aktywa z tyt. podatku dochodowego oczekuje się ciągu najbliższych 12 miesięcy.

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje wyliczenia rezerwy lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Szczegóły dotyczące zastosowanych polityk rachunkowości w zakresie rozpoznawania aktywów/rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały przedstawione w nocie 7. Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz w okresach porównawczych aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały skompensowane z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Odroczony podatek dochodowy wyliczony na dzień 31 grudnia 2023 roku

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego z tytułu:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat za rok zakończony		Kapitał z aktualizacji wyceny za rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Wycena walutowa	16 541	11 499	5 042	2 242	0	0
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	11 671	11 569	102	134	0	0
Wycena instrumentów finansowych	0	0	0	0	0	0
Inne	203	1 232	-1 029	644	0	0
Rezerwa brutto z tyt. podatku odroczonego	28 415	24 300	4 115	3 020	0	0

Aktywa z tytułu podatku odroczonego z tytułu:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat za rok zakończony		Kapitał z aktualizacji wyceny za rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Wycena instrumentów finansowych	0	0	0	-115	0	0
Bonusy i inne rezerwy na koszty	5 113	7 267	-2 154	1 279	0	0
Wycena walutowa	15 751	11 326	4 425	2 272	0	0
Inne	77	394	-317	-93	0	0
Aktywa brutto z tyt. podatku odroczonego	20 941	18 987	1 954	3 343	0	0

8. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych Spółki występujących w ciągu okresu.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i zysku na jedną akcję:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Zysk netto	21 153	-91 568
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia zysku na jedną akcję	21 153	-91 568

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	236 047 500	236 047 500

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Zysk na jedną akcję (w zł)		
– podstawowy z zysku za rok	0,09	-0,39
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,09	-0,39

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie między końcem okresu sprawozdawczego a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

9. Propozycja podziału zysku za 2023 rok

Zarząd Spółki rekomenduje kwotę zysku za 2023 roku w wysokości 1.692.282,98 złotych przeznaczyć na kapitał zapasowy oraz kwotę w wysokości 19.461.254,29 złotych przeznaczyć na kapitał rezerwowany utworzony na wypłatę dywidendy lub zaliczki na dywidendę.

Sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

10. Rzeczowe aktywa trwałe

	<i>Budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 r.	1 525	4 396	6 074	1 174	152	13 321
Nabycie	0	489	514	2	4 900	5 905
Przeniesienie	0	0	728	4 297	-5 025	0
Zbycie/likwidacja	0	0	-443	0	0	-443
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 r.	1 525	4 885	6 873	5 473	27	18 783
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 r.	1 525	4 885	6 873	5 473	27	18 783
Nabycie	0	161	127	1 430	213	1 931
Przeniesienie	0	0	223	0	-223	0
Zbycie/likwidacja	0	-32	-1 173	-3 909	0	-5 114
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023 r.	1 525	5 014	6 050	2 994	17	15 600

Sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2022 r.

Amortyzacja za okres

Zbycie/likwidacja

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2022 r.

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2023 r.

Amortyzacja za okres

Zbycie/likwidacja

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2023 r.

<i>Budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
1 283	3 584	4 260	1 132	0	10 259
51	304	559	2 107	0	3 021
0	0	-49	0	0	-49
1 334	3 888	4 770	3 239	0	13 231
1 334	3 888	4 770	3 239	0	13 231
51	336	530	2 332	0	3 249
0	-32	-970	-4 412	0	-5 414
1 385	4 192	4 330	1 159	0	11 066

Wartość netto

Na dzień 1 stycznia 2022 r.

Na dzień 31 grudnia 2022 r.

Na dzień 1 stycznia 2023 r.

Na dzień 31 grudnia 2023 r.

<i>Budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
242	812	1 814	42	152	3 062
191	997	2 103	2 234	27	5 552
191	997	2 103	2 234	27	5 552
140	822	1 720	1 835	17	4 534

11. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów trwałych

Spółka posiada umowy najmu nieruchomości (budynki), oraz umowy najmu samochodów. Okres oraz warunki leasingu określa umowa. Niektóre umowy leasingowe zawierają opcje przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu.

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

	<i>Budynki</i>	<i>Samochody</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 r.	14 007	946	14 953
Nabycie	1 896	90	1 986
Przeniesienie	0	0	0
Zbycie likwidacja	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 r.	15 903	1 036	16 939

	<i>Budynki</i>	<i>Samochody</i>	<i>Razem</i>
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2022 r.	4 238	304	4 542
Amortyzacja za okres	1 674	156	1 830
Zbycie/likwidacja	0	0	0
Zmiana umów leasingu	0	-295	0
Wartości na dzień 31 grudnia 2022 r.	5 912	165	6 077

Wartość netto	<i>Budynki</i>	<i>Samochody</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2022 r.	9 769	642	10 411
Na dzień 31 grudnia 2022 r.	9 991	871	10 862

	<i>Budynki</i>	<i>Samochody</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 r.	15 903	1 036	16 939
Nabycie	0	408	408
Przeniesienie	0	0	0
Zbycie likwidacja	0	-154	-154
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023 r.	15 903	1 290	17 193

	<i>Budynki</i>	<i>Samochody</i>	<i>Razem</i>
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2023 r.	5 912	165	6 077
Amortyzacja za okres	1 333	395	1 728
Zbycie/likwidacja	0	-162	-162
Wartości na dzień 31 grudnia 2023 r.	7 245	398	7 643

Wartość netto	<i>Budynki</i>	<i>Samochody</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2023 r.	9 991	871	10 862
Na dzień 31 grudnia 2023 r.	8 658	892	9 550

12. Wartości niematerialne

	<i>Oprogramowanie komputerowe, licencje</i>	<i>Wartości niematerialne i prawne w realizacji</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 roku	32 218	0	32 218
Nabycie	342	0	342
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 roku	32 560	0	32 560
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 roku	32 560	0	32 560
Nabycie	136	2 777	2 913
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023 roku	32 696	2 777	35 473

	<i>Oprogramowanie komputerowe, licencje</i>	<i>Wartości niematerialne i prawne w realizacji</i>	<i>Razem</i>
Skumulowana amortyzacja na dzień 1 stycznia 2022 roku	26 540	0	26 540
Amortyzacja za okres	1 641	0	1 641
Skumulowana amortyzacja na dzień 31 grudnia 2022 roku	28 181	0	28 181

Skumulowana amortyzacja na dzień 1 stycznia 2023 roku	28 181	0	28 181
Amortyzacja za okres	973	0	973
Skumulowana amortyzacja na dzień 31 grudnia 2023 roku	29 154	0	29 154

	<i>Oprogramowanie komputerowe, licencje</i>	<i>Wartości niematerialne i prawne w realizacji</i>	<i>Razem</i>
Wartość netto			
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	5 678	0	5 678
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	4 379	0	4 379
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	4 379	0	4 379
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	3 542	2 777	6 319

W skład wartości niematerialnych wchodzi oprogramowanie. Największą pozycję stanowią System informatyczny SAP, IFS Applications oraz licencja Microsoft.

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku.

Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży:

Na dzień 31 grudnia 2023 oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku nie występują wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży.

Prace badawczo - rozwojowe:

Spółka w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku i w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku ponosiła koszty prac badawczych związanych z projektem desek hybrydowych i LVT. Koszty ponoszone w związku z tym projektem są prezentowane w linii zapasy ze względu na ich planowaną sprzedaż w przyszłości. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku koszty te wyniosły 4 829 tysięcy złotych natomiast w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku wyniosły 2 051 tysięcy złotych. Część kosztów związanych z pracami badawczymi nie będzie w przyszłości przedmiotem odsprzedaży, dlatego obciążąły one koszty bieżącego okresu i wyniosły 875 tysięcy złotych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku i 592 tysięcy złotych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku.

13. Nieruchomości inwestycyjne

W roku zakończonym 31 grudnia 2023 roku Spółka nabyła grunty o wartości 7 143 tysiące złotych. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie została podjęta decyzja dotycząca sprzedaży, Spółka nie prowadzi działań zmierzających do sprzedaży, wobec czego nabyte grunty zostały sklasyfikowane jako nieruchomości

inwestycyjne. Na dzień bilansowy wartość godziwa nieruchomości została oszacowana na poziomie ceny nabycia.

14. Udziały w spółkach zależnych

	<i>Udziały na dzień 31 grudnia 2023</i>	<i>Udziały na dzień 31 grudnia 2022</i>
Akcje i udziały w spółkach zależnych nienotowanych na giełdzie	506 818	480 451
Razem akcje i udziały	506 818	480 451

W roku zakończonym 31 grudnia 2023 roku Spółka nabyła udziały w spółkach SSKA d.o.o. z siedzibą w Chorwacji oraz w Wapień Polski sp. z o.o. zlokalizowaną w kraju.

W dniu 29 maja 2023 roku został podpisany plan połączenia transgranicznego pomiędzy spółką Barlinek S.A. a spółką BCDF Limited z siedzibą na Cyprze.

Spółka planuje w przyszłości połączenie z spółką BCDF I Limited z siedzibą na Cyprze.

Dla spółki Barlinek Invest TOV oraz dla spółki OOO Barlinek Rus Trade na dzień 31 grudnia 2023 oraz na dzień 31 grudnia 2022 wartość bilansowa udziałów była niższa od wartości udziałów wg ceny nabycia w związku z utworzonymi odpisami aktualizującymi. W przypadku spółki Barlinek Invest TOV z siedzibą w Winnicy odpis wynosił 116 290 tysięcy złotych natomiast dla spółki OOO Barlinek Rus Trade z siedzibą w Moskwie odpis wyniósł 7 765 tysięcy złotych.

Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu jest równy udziałowi w posiadanym kapitale własnym spółek zależnych.

Corocznie oraz w przypadku zaistnienia przesłanek Zarząd przeprowadza test na utratę wartości aktywów. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne Barlinek Invest TOV z siedzibą w Winnicy, w Ukrainie.

Testem zostały objęte następujące aktywa prezentowane w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2023: udziały o wartości 298 258 tysięcy złotych, pożyczki o wartości 113 506 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2022 roku aktywa te wynosiły odpowiednio: udziały o wartości 298 258 tysięcy złotych, pożyczki o wartości 116 804 tysiące złotych.

Prognoza przyszłych przepływów pieniężnych została sporządzona zgodnie z metodologią określoną w ramach MSR 36 „Utrata wartości aktywów”, stąd do ich zdyskontowania zastosowano stopę w ujęciu realnym.

Wartość użytkowa ustalona w oparciu o metodę DCF dla stopy wzrostu po okresie prognozy 0% wynosi 324 591 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2022 wartość wynosiła 302 067 tysięcy złotych). W analizie uwzględniono następujące podstawowe przepływy pieniężne wynikające m.in. z przychodów ze sprzedaży oraz kosztów własnych sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu z uwzględnieniem

wyniku na działalności operacyjnej oraz wyłączeniu amortyzacji. Projekcję przepływów zbudowano m.in. przy następujących założeniach:

- model określenia wartości odzyskiwalnej sporządzony w oparciu o wycenę spółki
- przyjęto 5-letni szczegółowy okres prognozy obejmujący lata 2024-2028; okres ten wynika z przyjętych założeń co do wiarygodności prognoz w przyszłych okresach
- przyjęte założenia dot. wzrostu sprzedaży, poziomy marż założono w oparciu o prognozowane trendy cenowe, na poziomach zbliżonych do średnich historycznych tj, 1-9%, średnioroczny wzrost przychodów ze sprzedaży 16,6%, a średnioroczny wzrost kosztów 10,0%
- założenia do kalkulacji średnioważonego kosztu kapitału (WACC) dotyczą m.in. Risk Free rate, która została przyjęta na poziomie rentowności amerykańskich obligacji 20-sto letnich wynoszących 5,3%, uwzględniając kosztu długu na podstawie istniejącego kosztu finansowania w ramach Grupy Kapitałowej Barlinek szacunkiem premii za ryzyko kraju dla Ukrainy na poziomie 24,4%
- niewielki, utrzymaniowy poziom wydatków inwestycyjnych w okresie wojny, tj w 2024 roku
- założenia co do ciągłości produkcji i dostaw
- założenia ilościowe/ wartościowe produkcji

Stopa dyskontowa użyta w projekcji przepływów pieniężnych zgodna jest ze średnioważonym kosztem kapitału (WACC), obliczonym w oparciu o stopę wolną od ryzyka. W trakcie 2022 roku nastąpił wzrost rynkowych stóp procentowych, co miało wpływ na stopę dyskontową stosowaną do wyliczenia wartości użytkowej i wpłynęło na obniżenie wartości odzyskiwalnych ich aktywów, trend ten utrzymywał się również w 2023 roku.

Stopa dyskonta została ustalona na poziomie 29,55%. Jest to średni ważony koszt kapitału netto w ujęciu realnym, po opodatkowaniu. Stopy dyskontowe w niewielkim stopniu obniżyły się w stosunku do wartości ujętych w teście na 31 grudnia 2022 roku, które wówczas wynosiły 32,62%. Stopy dyskontowe aktualizowane są cyklicznie w oparciu o najbardziej aktualne dane rynkowe.

Pozostałe elementy używane w kalkulacji, takie jak premia za ryzyko rynkowe, współczynnik beta oraz struktura kapitału oparte są o dane rynkowe, adekwatne dla branży, w której działa Barlinek.

Przeprowadzony test nie wykazał konieczności dokonywania dodatkowych odpisów aktualizujących i wykazał nadwyżkę ponad wartość testowanych aktywów w kwocie 87 174 tysięcy złotych, utrzymując poziom dokonanego odpisu w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2022 roku w wysokości 116 290 tysięcy złotych.

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości na zmianę podstawowych założeń przyjętych do testu na utratę wartości. Wartość odzyskiwalna aktywów określona powyżej zrównałaby się z ich wartością księgową w przypadku zmniejszenia przychodów ze sprzedaży o 8,6% lub w przypadku zmiany stopy dyskontowej (WACC) na 32,12 %.

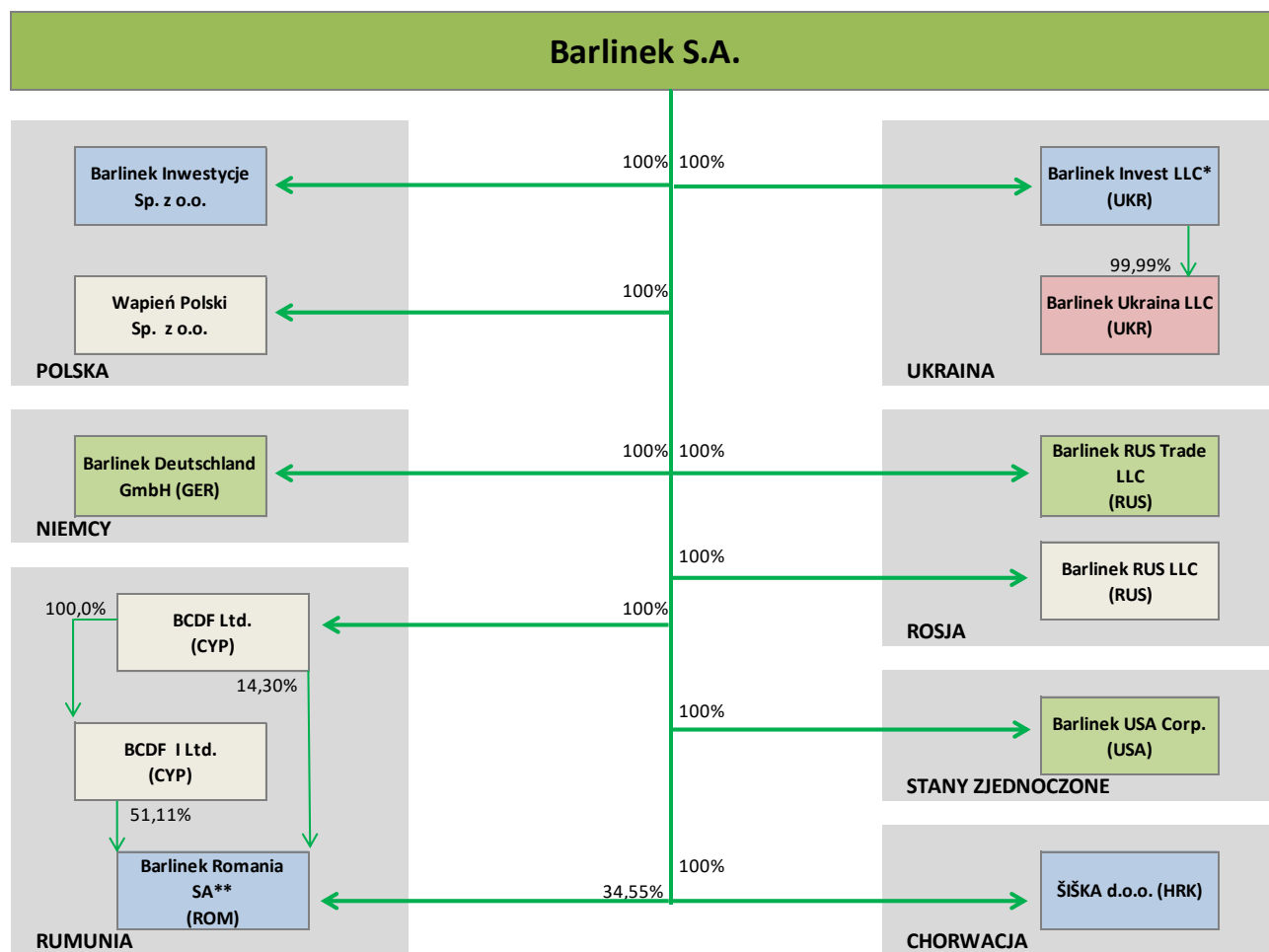
Realizacja udziałów jest obarczona niepewnością związaną z działaniami wojennymi w Ukrainie. Na chwilę obecną spółki tam zlokalizowane prowadzą niezakłóconą działalność. Zarząd cały czas monitoruje sytuację i w razie konieczności będzie odpowiednio reagował w celu zapewnienia ich realizowalności.

Sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Poniżej tabela przedstawiająca wartość udziałów posiadanych przez „Barlinek” S.A. w Spółkach zależnych.

Nazwa jednostki /Siedziba	Charakter powiązania /Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli	Rok zakończony	Wartość udziałów	Bezpośredni procent posiadanego kapitału zakładowego	Pośredni procent posiadanego kapitału zakładowego
Barlinek Inwestycje Sp. z o.o. Barlinek	jednostka zależna metoda pełna	2004-06-30	2023	216 108	100,00%	100,00%
			2022	216 108	100,00%	100,00%
ŠIŠKA d.o.o. Chorwacja - Štitar	jednostka zależna metoda pełna	2023-05-25	2023	26 342	100,00%	100,00%
			2022	0	100,00%	100,00%
Barlinek Rus OOO Czerepowiec – Rosja	jednostka zależna metoda pełna	2007-06-04	2023	0	100,00%	100,00%
			2022	0	100,00%	100,00%
Barlinek Deutschland GmbH Daun – Niemcy	jednostka zależna metoda pełna	2007-10-18	2023	110	100,00%	100,00%
			2022	110	100,00%	100,00%
BCDF Limited Cypr – Nikozja	jednostka zależna metoda pełna	2008-01-18	2023	13	100,00%	100,00%
			2022	13	100,00%	100,00%
BCDF I Limited Cypr – Nikozja	jednostka zależna metoda pełna	2009-03-02	2023	0	0,00%	100,00%
			2022	0	0,00%	100,00%
Barlinek Romania SA Bacau – Rumunia	jednostka zależna metoda pełna	2008-01-31	2023	81 509	34,55%	99,96%
			2022	81 509	34,55%	99,96%
Barlinek Rus Trade OOO Moskwa – Rosja	jednostka zależna metoda pełna	2008-04-15	2023	0	100,00%	100,00%
			2022	0	100,00%	100,00%
Barlinek Ukraina TOV Winnica – Ukraina	jednostka zależna metoda pełna	2006-04-13	2023	0	0,00%	99,99%
			2022	0	0,00%	99,99%
Barlinek Invest TOV Winnica – Ukraina	jednostka zależna metoda pełna	2005-09-29	2023	181 968	100,00%	100,00%
			2022	181 968	100,00%	100,00%
Barlinek USA Corp. Atlanta – USA	jednostka zależna metoda pełna	2019-05-10	2023	743	100,00%	100,00%
			2022	743	100,00%	100,00%
Wapień Polski Sp. z o.o. Łódź	jednostka zależna metoda pełna	2023-10-09	2023	25	100,00%	100,00%
			2022	0	100,00%	100,00%
RAZEM			2023	506 818	x	
			2022	480 451		

Schemat Grupy Kapitałowej Barlinek S.A.



- Spółki produkcyjne
- Spółki handlowe
- Spółki będące właścicielami majątku produkcyjnego, nie prowadzące działalności produkcyjnej ani handlowej
- Spółki pozostałe
- Spółki w likwidacji

15. Udzielone pożyczki

	<i>Na dzień 31 grudnia 2023</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2022</i>
Długoterminowe	114 382	119 050
BCDF Limited	0	1 034
Barlinek Invest TOV	113 506	116 804
Barlinek USA Corp.	0	1 212
Pozostałe	876	0
Krótkoterminowe	2 572	3 439
Barlinek Rus Trade OOO	0	3 439
BCDF Limited	1 137	0
Barlinek USA Corp.	1 435	0
Razem	116 954	122 489

Pożyczki oprocentowane są według zmiennej stopy WIBOR, EURIBOR lub LIBOR powiększonej o marżę. Spłata odsetek jest wymagalna w ostatnim roku obowiązywania umowy pożyczek. Pożyczka udzielona spółce Barlinek Invest TOV działającej na terenie Ukrainy była przedmiotem szczegółowej analizy Zarządu pod kątem odzyskiwalności. Spółka nie spodziewa się spłaty tej pożyczki w krótkim terminie w związku z czym prezentowana jest w pozycji długoterminowych aktywów.

Według opinii Zarządu wszystkie pożyczki udzielone podmiotom powiązanym prezentowane w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2023 są odzyskiwane. Realizacja pożyczek jest obarczona niepewnością związaną z działaniami wojennymi w Ukrainie. Na chwilę obecną spółki tam zlokalizowane prowadzą niezakłóconą działalność. Zarząd cały czas monitoruje sytuację i w razie konieczności będzie odpowiednio reagował w celu zapewnienia ich realizowalności.

16. Zapasy

	<i>Na dzień 31 grudnia 2023</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2022</i>
Materiały	50	40
Półprodukty i produkty w toku	4 829	2 051
Towary	29 666	51 007
Zapasy ogółem według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	34 545	53 098

Wzrost wartości zapasów na dzień 31 grudnia 2022 roku głównie dotyczy zwiększenia zapasów deski produkcji ukraińskiej. Ze względu na wojnę wyprodukowana deska nie jest magazynowana w Ukrainie. Całość produkcji migrowana jest do Barlinek SA. Kolejny czynnikiem wzrostu jest zwiększenie zapasu nowości w ofercie Spółki, tj. deski hybrydowej i LVT.

W 2023 roku i w 2022 roku Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów. Na dzień 31 grudnia 2023 roku zapasy Spółki nie są zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz konsorcjum banków

udzielającego Spółce kredytu. Na dzień 31 grudnia 2022 roku na zapasach Spółki ustanowiony był zastaw rejestrowy w celu zabezpieczenia kredytu bankowego Spółki na rzecz Konsorcjum Banków. Wartość zastawu ustanowiona była do kwoty 24 419 tysięcy złotych.

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	<i>Na dzień 31 grudnia 2023</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2022</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	61 345	88 376
Należności publiczno - prawne	9 966	46 526
Zaliczki wpłacone na dostawy	610	2 051
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 812	2 032
Należności z tytułu factoringu wierzytelności	7 197	14 515
Pozostałe należności	243	289
Należności krótkoterminowe, razem	81 173	153 789

Spadek wartości należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2023 roku był spowodowany mniejszym popytem w roku 2023.

Wzrost należności publiczno-prawnych w wysokości 24 244 tysiące złotych wynika głównie ze wzrostu należności z tytułu VAT. Czynnikiem wzrostu był wzrost cen zakupu towarów oraz przedterminowy zwrot należności w 2021 roku wpływający na zwiększenie salda w 2022 roku.

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

	<i>Na dzień 31 grudnia 2023</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2022</i>
a) do 1 miesiąca	39 497	60 894
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 865	15 395
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 557	4 587
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	11 477	9 717
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	62 396	90 593
g) odpis specyficzny aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 051	2 217
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	61 345	88 376

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 23 informacji dodatkowej.

Spółka posiada politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Ponadto 95% należności jest zabezpieczonych, z czego 98% jest ubezpieczonych. Zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym na nieściągalne należności

właściwy dla należności handlowych Spółki. Factoring pełny (bez regresu) stosowany przez Spółkę jest usługą finansową, dzięki której Spółka uzyskuje środki finansowe przed terminem wymagalności faktur. W modelu zaliczkowym pozyskiwane jest 95% należności głównej, która pomniejsza należność od klienta. Pozostałą część faktor przekazuje z chwilą uregulowania płatności przez kontrahenta.

Spółka zawiera umowy faktoringu, na warunkach opisanych poniżej:

Nazwa faktora	Rodzaj finansowania	Data zakończenia umowy	Waluta	Kwota udzielonego limitu w tys. złotych	Zabezpieczenia umów faktoringowych
Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	Factoring pełny	bezterminowo	PLN/EUR/ GBP/USD/ SEK/NOK	120 000	Pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami bankowymi, cesja praw z Polisy ubezpieczenia należności handlowych.

Odpis aktualizujący wartość należności dotyczy głównie należności przeterminowanych powyżej 1 roku oraz część należności jest też poza odpisem statystycznym obejmowana odpisem specyficznym związanym ze stałym monitorowaniem sytuacji finansowej kontrahentów.

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw.

Zmiany odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dotyczących należności z tytułu dostaw i usług były następujące:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia	2 217	2 316
Zwiększenie	0	0
Wykorzystanie	-1 166	0
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	0	-99
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia	1 051	2 217

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych spełniają test SPPI oraz test modelu biznesowego „utrzymywane w celu ściągnięcia”, w związku z tym wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości ustalonego zgodnie z modelem strat oczekiwanych.

	<i>Na dzień 31 grudnia 2023</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2022</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	12 180	6 507
w tym rachunki bankowe dot. podatku VAT	96	289
RAZEM	12 180	6 507

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 13 471 tysięcy euro (31 grudnia 2022 roku: 128 677 tysięcy euro).

Środki pieniężne na rachunkach bankowych są objęte zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz konsorcjum banków udzielającego Spółce kredytu.

19. Kapitał własny

19.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2023 roku kapitał akcyjny wynosi 236.047.500 złotych (31 grudnia 2022 roku: 236.047.500 złotych) i dzieli się na 236.047.500 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 złoty każda następujących serii (brak zmian w stosunku do roku ubiegłego):

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>Akcje w szt.</i>	<i>Akcje w tys. zł</i>
Akcje serii D	4 000 000	4 000
Akcje serii E	12 500 000	12 500
Akcje serii G	3 500 000	3 500
Akcje serii H	20 000 000	20 000
Akcje serii I	30 000 000	30 000
Akcje serii K	8 780 000	8 780
Akcje serii L	48 390 000	48 390
Akcje serii M	108 877 500	108 878
	236 047 500	236 048

19.2. Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

19.3. Akcjonariusze Spółki o znaczącym udziale

	<i>Na dzień 31 grudnia 2023</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2022</i>
Michał Sołowow – pośrednio poprzez MS Galleon GmbH	236 047 500	236 047 500
	236 047 500	236 047 500

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pokrył stratę za rok 2022 i na dzień 31 grudnia 2023 nie wykazywał wartości. Na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosił 73 055 tysięcy złotych.

20. Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

20.1. Kredyty bankowe

W dniu 25 maja 2023 roku została zawarta Umowa Kredytu między Barlinek S.A. i Barlinek Inwestycje Sp. Z o.o. jako Kredytobiorców, a Bankiem Gospodarstwa Krajowego, Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. i Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. jako Kredytodawcami. Kredyt udzielony został do wysokości 100 milionów złotych i może być wykorzystywany jednocześnie w walucie EUR i w walucie PLN. Ostateczna data spłaty została wyznaczona na dzień 24 maja 2030 roku. Kredyt został uruchomiony w 10 lipca 2023 roku spłacając jednocześnie kredyt udzielony na podstawie umowy kredytu konsorcjalnego, która została zawarta w dniu 5 lutego 2019 roku pomiędzy Kredytodawcami: PKO BP S.A, Santander Bank Polska S.A, Pekao S.A, MBank S.A, BNP Paribas S.A., a Kredytobiorcami „Barlinek” S.A. Barlinek Inwestycje Sp. z o.o. i Barlinek Romania S.A.

Ustanowione zabezpieczenia obejmują hipoteki na nieruchomościach, zastawy rejestrowe na zbiorze rzeczy i praw, zastawy finansowe na rachunkach bankowych, cesja praw z polis ubezpieczeniowych kredytobiorców oraz poręczycieli, którymi są podmioty powiązane wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Barlinek SA.

Ustanowione zabezpieczenia spłaty kredytu:

- Umowa zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i praw należących do kredytobiorców o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia,
- Umowa zastawu rejestrowego na aktywach trwałych wchodzących w skład linii produkcyjnych zrealizowanych w ramach planu inwestycyjnego o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia,
- Akt ustanowienia pierwszorzędnej hipoteki na nieruchomościach spółek Barlinek Inwestycje Sp. z o.o. oraz Barlinek Romania SA,
- Umowa zastawów finansowych i rejestrowych na rachunkach bankowych kredytobiorców wraz z pełnomocnictwami,
- Umowa zastawów na rachunkach bankowych spółek zależnych Barlinek Invest LLC, Barlinek Deutschland GmbH, Barlinek Romania SA, wraz z pełnomocnictwami, oraz na rachunkach bankowych Barlinek USA Corp. prowadzonych w Polsce wraz z pełnomocnictwem,
- Umowa przelewu na zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych z umów ubezpieczenia majątku stanowiącego zabezpieczenie finansowania oraz wybranych umów handlowych kredytobiorców,

- Umowa przelewu na zabezpieczenie praw Barlinek Romania SA z tytułu umów ubezpieczenia w zakresie dotyczącym majątku objętego zabezpieczeniem finansowania
- Umowa zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i praw należących do Barlinek Inwestycje Sp. z o. o.,
- Umowa cesji praw z polis ubezpieczeniowych dotyczących składników majątku stanowiących zastawiony majątek i nieruchomości,
- Oświadczenia o poddaniu się egzekucji udzielone w trybie rt.. 777 §1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego, przez Kredytobiorców na rzecz każdego z Kredytodawców.

Kredyt konsorcjalny może być wykorzystywany jednocześnie w walucie EUR i w walucie PLN.

<i>Kredyty</i>	<i>Oprocentowanie</i>	<i>Waluta</i>	<i>Termin spłaty</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2023</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2022</i>
Kredyt konsorcjalny	WIBOR 1M + marża	PLN	05.02.2024	0	214 091
Kredyt konsorcjalny	EURIBOR 1M + marża	EUR	05.02.2024	0	20 950
Kredyt konsorcjalny	WIBOR 1M + marża	PLN	24.05.2030	417	0
Kredyt konsorcjalny	EURIBOR 1M+ marża	EUR	24.05.2030	20 131	0
Otrzymana pożyczka	EURIBOR 3M + marża	EUR	30.06.2030	165 224	0
Razem				185 772	235 041

Wskaźnik zadłużenia bankowego, będący relacją sumy kredytów i pożyczek do sumy kapitału własnego, na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniósł 37%, z kolei wskaźnik zadłużenia na koniec 2022 roku wyniósł 49%.

Spółka ma całkowitą dowolność co do sposobu zaciągnięcia długu w ramach limitu umowy kredytowej. Cała przyznana pula może być wykorzystana poprzez zaciągnięcie kredytu odnawialnego jak i również w całości jako kredyt w rachunku bieżącym. Sposób skorzystania ze środków nie ma żadnego wpływu na datę ich ostatecznej wymagalności.

Finansowanie kredytem w rachunku bieżącym jest jednym z elementów długoterminowego zarządzania płynnością Grupy. Overdraft pozwala na automatyczną spłatę zadłużenia z bieżących wpływów, co oznacza dla Grupy niższe koszty odsetek. Pozwala również na szybki dostęp do przyznanych środków pieniężnych bez konieczności każdorazowego składania dyspozycji.

W dniu 13 lipca 2023 roku została podpisana umowa pożyczki zawarta pomiędzy Spółką a MS Galleon GmbH. Pożyczka została udzielona do wysokości 70 mln euro i może być wykorzystywana zarówno w EUR jaki i w PLN. Termin spłaty został wyznaczony na dzień 30 czerwca 2030 roku.

<i>Oprocentowane pożyczki</i>	<i>Oprocentowanie</i>	<i>Waluta</i>	<i>Termin spłaty</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Długoterminowe				165 224	0
MS Galleon GmbH	EURIBOR 3M + marża	EUR	30.06.2030	165 224	0
RAZEM				165 224	0

21. Zobowiązania z tytułu umów leasingu

Kwota zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiła 10 321 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2022 roku 12 290 tysięcy złotych).

	<i>Na dzień 31 grudnia 2023</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2022</i>
Długoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu	8 561	10 625
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu	1 761	1 665
RAZEM	10 322	12 290

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

	<i>Za rok kończący się 31 grudnia 2023</i>	<i>Za rok kończący się 31 grudnia 2022</i>
Saldo na początek okresu	12 290	10 434
Zwiększenia	939	1 274
Zmiany umów leasingu	-245	1 896
Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	-921	750
Odsetki	629	484
Płatności	-2 370	-2 549
Saldo na koniec okresu	10 322	12 290

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w nocie 28.6 ryzyko związane z płynnością.

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

	Za rok kończący się 2023	Za rok kończący się 2022
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	1 728	1 830
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	629	484
Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 357	2 314

Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł 2 370 tysięcy złotych w 2023 roku (2 065 tysięcy złotych w 2022 roku).

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

	Na dzień 31 grudnia 2023	Na dzień 31 grudnia 2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	71 579	88 659
Zobowiązania publiczno – prawne	2 028	1 688
Otrzymane zaliczki na dostawy	1 510	3 615
Zobowiązania z tyt. zakupu majątku trwałego	693	150
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	4 223	6 199
Pozostałe zobowiązania	223	709
RAZEM	80 256	101 020

Największa pozycja stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz rezerwy na koszty.

W roku zakończonym 31 grudnia 2023 roku nastąpił 19 procentowy spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług Spółki wobec dostawców, tj. o 17 080 tysiące złotych (w roku zakończonym 31 grudnia 2022 roku nastąpił spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług Spółki wobec dostawców o 54 314 tysiące złotych).

Zmniejszone saldo zobowiązań z tyt. dostaw i usług było skutkiem niższego popytu na produkty Spółki, co przekłada się na niższe zakupy.

23. Informacje o podmiotach powiązanych

Podmiotami powiązanymi dla Spółki są wszystkie podmioty Grupy MS Galleon GmbH. Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za dany rok obrotowy (informacje dotyczące należności przeterminowanych na koniec roku obrotowego przedstawione są w nocie 17 dodatkowych informacji i objaśnień):

Sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Transakcje zawarte w 2023 roku:

<i>Transakcje handlowe i usługowe</i>	<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności</i>	<i>Zobowiązania</i>
Barlinek Inwestycje Sp. z o. o.	1 639	653 506	5 339	0
Barlinek Invest TOV	7 413	185 449	0	40 927
Barlinek Deutschland GmbH	64 481	533	0	3 290
Barlinek Romania SA	30 344	2 016	6 959	1
Rainbow Sp. z o.o.	0	586	0	49
Barlinek USA Corp.	12 069	527	9 839	527
Magellan Pro-Service Sp. z o. o.	0	6 922	0	0
FTF Columbus Sp. z o.o.	0	289	0	0
Sklepy Komfort S.A.	18 921	2 610	5 130	230
Nexterio Sp. z o. o.	5	0	0	0
Columbus Pro Sp. z o. o.	7	1 667	2	54
MS Galleon GmbH	0	675	0	26
RAZEM	134 879	854 780	27 269	45 104

<i>Transakcje finansowe</i>	<i>Przychody (odsetki i dywidendy) od podmiotów powiązanych</i>	<i>Koszty (odsetki) od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności</i>	<i>Zobowiązania</i>
Barlinek Invest TOV	5 425	0	113 506	0
Barlinek Rus Trade OOO	51	0	0	0
BCDF Limited	63	0	1 137	0
Barlinek USA Corp.	80	0	1 435	0
RAZEM	5 619	0	116 078	0

Sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Transakcje zawarte w 2022 roku:

<i>Transakcje handlowe i usługowe</i>	<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności</i>	<i>Zobowiązania</i>
Barlinek Inwestycje Sp. z o. o.	16 360	885 613	441	24 018
Barlinek Invest TOV	6 258	274 135	0	36 126
Barlinek Deutschland GmbH	101 788	1 136	1 735	585
Barlinek Romania SA	29 828	2 113	2 146	0
Barlinek Rus Trade OOO	2 352	3 994	8	0
Rainbow Sp. z o.o.	0	515	0	43
Barlinek USA Corp.	39 909	589	18 731	589
FTF Services Sp. z o.o.	0	1 136	0	117
Magellan Pro-Service Sp. z o. o.	0	6 628	0	108
FTF Columbus Sp. z o.o.	0	318	0	0
Sklepy Komfort S.A.	18 639	3 662	3 956	0
Nexterio Sp. z o. o.	731	0	0	0
Echo Pro-Equity Sp. z o.o.	0	0	0	14
RAZEM	215 865	1 179 839	27 017	61 600

<i>Transakcje finansowe</i>	<i>Przychody (odsetki i dywidendy) od podmiotów powiązanych</i>	<i>Koszty (odsetki) od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności</i>	<i>Zobowiązania</i>
Barlinek Invest TOV	3 847	0	116 804	0
Barlinek Rus Trade OOO	1 151	0	3 439	0
Barlinek Rus OOO	142	0	0	0
BCDF Limited	30	0	1 034	0
Barlinek USA Corp.	46	0	1 212	0
RAZEM	5 216	0	122 489	0

Wszelkie transakcje z podmiotami powiązanymi są przeprowadzane na warunkach stosowanych przez Spółkę w relacjach gospodarczych z podmiotami niepowiązanymi. Wynagrodzenie ustalane jest w drodze negocjacji oraz ustalane są standardowe warunki płatności. Podmiot powiązany musi zapewnić wykonanie usługi i dostawy towarów zgodnie z dokumentacją. Wobec podmiotów powiązanych obowiązują również standardowe zapisy zabezpieczające zachowanie tajemnicy, własności przemysłowej, działania siły wyższej i rozstrzygnięcia ewentualnych sporów.

24. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Zapasy:		
Bilansowa zmiana zapasów	18 553	-25 082
Odpisy aktualizujące zapasy	0	0
Zmiana stanu zapasów w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	18 553	-25 082
Należności:		
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	72 616	-41 827
Korekty o stan należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
Zmiana stanu należności w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	72 616	-41 827

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Zobowiązania:		
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-24 761	-55 692
Korekty o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	-543	-128
Korekta zobowiązania z tytułu instrumentów księgowanych z kapitałem	0	0
Korekty o zobowiązania z tytułu leasingu	-96	-548
Korekta z tytułu podatku dochodowego	4 094	2 447
Zmiana stanu zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-21 306	-53 921

25. Zobowiązania warunkowe

Rodzaj zobowiązania warunkowego	Nr umowy	Waluta	Kwota zobowiązania warunkowego		Beneficjent	Przedmiot zobowiązania warunkowego
			w tys. na dzień			
			31.12.2023	31.12.2022		
Poręczenie zapłaty jednostki powiązanej	Guarantee Agreement 26.04.2022	EUR	2 174	2 435	Dana Lim A/S (BIV)	zakup klej
Poręczenie zapłaty jednostki powiązanej	Guarantee Agreement 25.07.2022	EUR	0	2 435	CHEMIPOL CO Sp. z o. o. (BIV)	zakup emulsji
Poręczenie zapłaty jednostki powiązanej	Guarantee Agreement 31.10.2023	EUR	65	0	CHEMIPOL CO Sp. z o. o. (BIV)	zakup emulsji
Poręczenie	Umowa Kredytu z dn. 25.05.2023 (uruchomienie kredytu 06.07.2023)	EUR	2 869 680	0	BGK	poręczenie MS Galleon GmbH
Gwarancja bankowa zapłaty przez jednostkę powiązaną	4623-01896 05.07.2023	PLN	22 000	0	Skarb Państwa - Państwowe Gospodarstwo Leśne Lasy Państwowe.	zakup surowca, za zobowiązania BIN

26. Transakcje z udziałem Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2023 roku osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały akcji Spółki. Transakcje z udziałem innych członków Zarządu i Radu Nadzorczej nie miały miejsca.

27. Informacje o wynagrodzeniu audytora netto

Audytorem Spółki jest Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie. Wynagrodzenie Spółki za przegląd półroczny i badanie roczne w 2023 roku sprawozdania jednostkowego „Barlinek” S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Barlinek SA wynosiło netto 188 tysięcy złotych. W 2022 roku wynagrodzenie za wyżej wymienione usługi wyniosło netto 125 tysięcy złotych.

28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Celem zarządzania ryzykiem w „Barlinek” S.A. jest ograniczenie zmienności generowanych przepływów pieniężnych oraz osiągnięcie wyników finansowych na podstawowej działalności biznesowej do akceptowalnego poziomu. Spółka aktywnie zarządza ryzykiem finansowym poprzez wykorzystanie mechanizmów zabezpieczenia naturalnego w stopniu zgodnym ze strategią zarządzania ryzykiem finansowym. Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą: kredyty bankowe, środki pieniężne, walutowe transakcje terminowe i umowy leasingu. Głównym zadaniem wspomnianych instrumentów jest wspomaganie i zabezpieczanie finansowe bieżącej działalności operacyjnej Spółki poprzez stabilizowanie i neutralizowanie ryzyk płynności finansowej, zmienności kursów walut i stóp procentowych. Pozostałe instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, powstają w związku z prowadzeniem przez Spółkę bieżącej działalności biznesowej i są nieodłącznym jej elementem.

28.1. Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej z tytułu finansowania podstawowej działalności poprzez kredyty bankowe o zmiennej stopie procentowej. Z uwagi na niepewną sytuację w gospodarce, Spółka z uwagą obserwuje i monitoruje zdarzenia, które mają bezpośredni wpływ na poziom oprocentowania kredytów. Ewentualny wzrost rynkowych stóp procentowych będzie się wiązał ze zwiększonymi kosztami z tytułu obsługi zaciągniętego długu. Spółka ogranicza ryzyko zmian stóp procentowych poprzez dywersyfikację portfela walutowego zaciąganych kredytów (kredyty oparte na różnych stawkach referencyjnych).

Spółka narażona jest również na ryzyko stopy procentowej z tytułu udzielania pożyczek spółkom powiązanym o zmiennej stopie procentowej.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości na racjonalnie możliwą zmianę stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników:

Zmiana oprocentowania	-2%	-1,50%	-1%	-0,50%	0,50%	1%	1,50%	2%
Pożyczki udzielone	-2 449	-1 837	-1 225	-612	612	1 225	1 837	2 449
Kredyty, pożyczki i obligacje otrzymane	4 705	3 529	2 352	1 176	-1 176	-2 352	-3 529	-4 705
Wpływ netto na wynik finansowy rok zakończony 31 grudnia 2022	2 256	1 692	1 127	564	-564	-1 127	-1 692	-2 256

Zmiana oprocentowania	-2%	-1,50%	-1%	-0,50%	0,50%	1%	1,50%	2%
Pożyczki udzielone	-2 323	-1 742	-1 161	-581	581	1 161	1 742	2 323
Kredyty, pożyczki i obligacje otrzymane	3 784	2 837	1 892	945	-945	-1 892	-2 837	-3 784
Wpływ netto na wynik finansowy rok zakończony 31 grudnia 2023	1 461	1 095	731	-364	-364	731	-1 095	-1 461

W dniu 1 stycznia 2018 roku weszło w życie Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 roku w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych („Reforma IBOR”). W lutym 2021 roku została wydana nowelizacja rozporządzenia. Rozporządzenie wprowadziło nowy standard wyznaczania i stosowania stawek referencyjnych wykorzystywanych na rynku finansowym. Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR) została powołana w związku z planowaną reformą wskaźników referencyjnych w Polsce, zakładającą m.in. wprowadzenie nowego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, którego danymi wejściowymi są informacje reprezentujące transakcje ON (overnight). Prace NGR mają na celu zapewnienie wiarygodności, przejrzystości i rzetelności opracowywania i stosowania nowego wskaźnika referencyjnej stopy procentowej.

Spółka dokonała przeglądu wpływu Reformy IBOR na poszczególne obszary działalności pod kątem zarządzania ryzykiem, tj. ryzykiem operacyjnym i płynności.

Spółka dokonała przeglądu istniejących umów handlowych i finansowych i nie zidentyfikowała ryzyka zerwania istotnych dla kontynuacji działalności Spółki umów, opartych o wskaźniki referencyjne podlegające Reformie IBOR. Grupa nie zidentyfikowała również ryzyka poniesienia dodatkowych kosztów lub poniesienia strat czy utraconych korzyści w związku z brakiem odpowiednich zapisów w istniejących umowach handlowych i finansowych określających zasady kontynuowania tych umów w przypadku, gdy wskaźnik referencyjny nie będzie publikowany („klauzul fallback”).

Obecne stawki IBOR oraz alternatywne wskaźniki referencyjne, które zostaną przyjęte przez Grupę, istotnie się od siebie różnią. Stawki IBOR są stawkami dotyczącymi przyszłych okresów wyznaczanymi na określony okres (np. trzy miesiące) na początku takiego okresu i uwzględniają spread kredytowy na rynku międzybankowym. Alternatywne wskaźniki referencyjne to zazwyczaj wolne od ryzyka stawki overnight publikowane na koniec dnia, które nie zawierają spreadu kredytowego.

Różnice te będą powodować dodatkową niepewność co do płatności odsetek według zmiennego oprocentowania, jednak w ocenie Spółki nie będą miały istotnego wpływu na zarządzanie płynnością. Ekspozycja kredytowa na dzień 31 grudnia 2023 roku na ryzyko związane ze wskaźnikiem WIBOR to 207 912 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2022 roku była to kwota 214 091 tysięcy złotych)

28.2. Ryzyko walutowe

W minionym okresie około 80% przychodów Spółki było wyrażonych w walutach obcych, przede wszystkim w EUR, USD, GBP, NOK, SEK, RUB. W związku z tym Spółka koncentruje się w szczególności na zarządzaniu ryzykiem walutowym, ryzykiem, na które Spółka jest narażona w najwyższym stopniu.

Ryzyko walutowe jest związane bezpośrednio ze zmianami kursu walutowego, które powodują niepewność, co do przyszłego poziomu przepływów pieniężnych denominowanych w walutach obcych. Ekspozycja na ryzyko walutowe Spółki wynika z faktu, że istotna część jej przepływów pieniężnych jest wyrażona lub denominowana w walutach obcych.

Strategia zarządzania ryzykiem walutowym zakłada w jak największym stopniu wykorzystanie zabezpieczenia naturalnego – tzw. naturalnego hedgingu walutowego. W celu minimalizacji ryzyka Spółka dąży do zachowania naturalnej równowagi pomiędzy należnościami, a zobowiązaniami wyrażonymi w walutach obcych tak, aby zminimalizować ekspozycję na ryzyko walutowe.

W celu ograniczenia ryzyka walutowego Spółka dopuszcza stosowanie zabezpieczeń za pomocą dostępnych na rynku instrumentów pochodnych, m.in. transakcji typu forward, zakupionych opcji walutowych (tzw. plain vanilla options) oraz zero – kosztowych strategii opcyjnych.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość zysku (straty) brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) oraz całkowitych dochodów ogółem Spółki (z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych typu forward) na racjonalnie możliwe wahania kursu dolara i euro przy założeniu niezmienności innych czynników.

Wartość dodatnia oznacza wzrost zysku i zwiększenie kapitału własnego, natomiast ujemna wartość oznacza spadek zysku i kapitału własnego.

Analiza wrażliwości Spółki na procentowy wzrost lub spadek kursu wymiany PLN na waluty obce:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Należności walutowe</i>	<i>Zmiana kursów -5%</i>	<i>Wpływ brutto na wynik</i>	<i>Zmiana kursów +5%</i>	<i>Wpływ brutto na wynik</i>
a) w walucie lokalnej	24 082	0	0	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i w zł)	37 263	35 400	-1 863	39 126	1 863
w USD przeliczone na PLN	10 095	9 590	-505	10 600	505
w EUR przeliczone na PLN	19 254	18 292	-962	20 216	962
w GBP przeliczone na PLN	7 141	6 784	-357	7 498	357
w SEK przeliczone na PLN	180	171	-9	189	9
w NOK przeliczone na PLN	587	557	-30	617	30
w RUB przeliczone na PLN	6	6	0	6	0
Łączny efekt zmiany kursów należności			-1 863		1 863
Efekt podatkowy 19%			-354		354
Efekt netto wzrostu zmiany (wpływ na wynik finansowy)			-1 509		1 509

Sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Zobowiązania walutowe</i>	<i>Zmiana kursów -5%</i>	<i>Wpływ brutto na wynik</i>	<i>Zmiana kursów +5%</i>	<i>Wpływ brutto na wynik</i>
a) w walucie lokalnej	25 125	0	0	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i w zł)	46 454	44 132	2 322	48 776	-2 322
w USD przeliczone na PLN	552	525	27	579	-27
w EUR przeliczone na PLN	45 838	43 546	2 292	48 130	- 2 292
w GBP przeliczone na PLN	44	42	2	46	-2
w SEK przeliczone na PLN	2	2	0	2	0
w NOK przeliczone na PLN	18	17	1	19	-1
w RUB przeliczone na PLN	0	0	0	0	0

Łączny efekt zmiany kursów zobowiązań	2 322	-2 322
Efekt podatkowy 19%	441	-441
Efekt netto wzrostu zmiany (wpływ na wynik finansowy)	1 881	-1 881

Łączny efekt zmian kursów	460	-460
Efekt podatkowy 19%	87	-87
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)	373	-373

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Udzielone pożyczki</i>	<i>Zmiana kursów -5%</i>	<i>Wpływ brutto na wynik</i>	<i>Zmiana kursów +5%</i>	<i>Wpływ brutto na wynik</i>
a) w walucie lokalnej	0	0	0	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i w zł)	116 078	110 274	-5 804	121 882	5 804
w USD przeliczone na PLN	1 435	1 363	-72	1 507	72
w EUR przeliczone na PLN	114 643	108 911	-5 732	120 375	5 732
w RUB przeliczone na PLN	0	0	0	0	0

Łączny efekt zmiany kursów należności	-5 804	5 804
Efekt podatkowy 19%	-1 103	1 103
Efekt netto wzrostu zmiany (wpływ na wynik finansowy)	-4 701	4 701

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Otrzymane kredyty</i>	<i>Zmiana kursów -5%</i>	<i>Wpływ brutto na wynik</i>	<i>Zmiana kursów +5%</i>	<i>Wpływ brutto na wynik</i>
a) w walucie lokalnej	0	0	0	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i w zł)	185 772	176 483	9 289	195 061	-9 289
w EUR przeliczone na PLN	185 772	176 483	9 289	195 061	-9 289
Łączny efekt zmiany kursów kredytów			9 289		-9 289
Efekt podatkowy 19%			1 765		-1 765
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)			7 524		-7 524
Łączny efekt zmian kursów			-15 093		15 093
Efekt podatkowy 19%			-2 868		2 868
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)			-12 225		12 225

28.3. Ryzyko prowadzenia działalności na rynkach wschodnich

Rynki wschodnie charakteryzują się niższą, w porównaniu do krajów Unii Europejskiej, transparentnością zasad prowadzenia działalności gospodarczej, a w szczególności niestabilnością otoczenia politycznego, prawnego i finansowego. Rosyjska inwazja na Ukrainę spowodowała szoki gospodarcze na całym świecie. Spółka zaprzestała sprzedaży na rynek rosyjski w związku z inwazją na Ukrainę.

Istnieje ryzyko związane z rynkiem ukraińskim, z uwagi na fakt, że 24% przychodów Spółki stanowią towary, których producentem jest podmiot zależy zlokalizowany w Ukrainie.

Niestabilny rozwój tych rynków może wpływać na poziom generowanych przez Spółkę przychodów lub spowodować zwiększenie niektórych kosztów operacyjnych. Spółka podejmuje aktywne działania prowadzące do ograniczenia potencjalnie negatywnego wpływu powyższych uwarunkowań.

W wyniku działań wojennych w tym zmasowanych rosyjskich ataków rakietowych na Ukrainę mogą zostać uszkodzone obiekty infrastruktury skutkujące problemami z dostawami prądu i wody, problemami w łańcuchach dostaw oraz ograniczeniem w dostępności pracowników. To może skutkować przerwami produkcji w fabryce w Winnicy. Spółka ograniczyła ryzyko przerw w produkcji poprzez instalację generatorów prądotwórczych pozwalających na kontynuowanie produkcji nawet w sytuacji całkowitego braku zasilania z sieci energetycznej. Kwestia prowadzenia działalności została szerzej opisana w notce 32.

28.4. Ryzyko cen towarów

Spółka pośrednio jest narażona na ryzyko wzrostu cen surowca drzewnego z uwagi na znaczące zakupy towarów od spółki zależnej w Polsce. Na poziom tego ryzyka znacząco wpływa pozycja monopolisty na rynku sprzedaży surowca drzewnego w Polsce, jaką zajmuje Państwowe Gospodarstwo Leśne Lasy Państwowe. Znaczące uzależnienie od jednego dostawcy surowca niesie za sobą ryzyko wymuszonej akceptacji niekorzystnych zmian cenowych.

28.5. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe „Barlinek” S.A. jest ściśle związane z prowadzeniem podstawowej działalności. Wynika ono z zawartych umów i związane jest z potencjalnym wystąpieniem zdarzeń, które mogą przybrać postać niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności lub istotnego opóźnienia w spłacie należności. Udzielanie klientom tzw. kredytu kupieckiego jest aktualnie nieodłącznym elementem prowadzenia działalności gospodarczej, jednakże Spółka podejmuje szereg działań mających na celu zminimalizowanie ryzyk związanych z podjęciem współpracy z potencjalnie nierzetelnym klientem. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Klienci, którzy w opinii Spółki, na podstawie przeprowadzonej weryfikacji, nie są wiarygodni finansowo, są zobowiązani do przedstawienia odpowiednich zabezpieczeń finansowych, które minimalizują ryzyko niewypłacalności tych firm wobec Spółki. Ponadto, dzięki ubezpieczeniu należności narażenie Spółki na ryzyko kredytowe jest nieznaczne, co jednocześnie świadczy o tym, iż w Spółce nie występuje istotne ryzyko koncentracji ryzyka kredytowego.

28.6. Ryzyko związane z płynnością

Spółka jest narażona na ryzyko płynności w przypadku niedopasowania struktury terminowej przepływów pieniężnych na realizowanych przez spółki kontraktach. Spółka dąży do zapewnienia tzw. dodatnich przepływów pieniężnych, co przy założeniu terminowego regulowania należności eliminuje ryzyko zachwiania płynności. Nominalna wartość linii kredytowych, do których ma dostęp Spółka skutecznie zapobiega ewentualnym negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności.

W poniższej tabeli zaprezentowano umowną niezdyktowaną wartość przepływów finansowych na dzień 31 grudnia 2023 roku:

	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Kredyty bankowe i pożyczki	0	269	0	185 503	0	185 772
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	402	1 359	6 431	2 130	10 322
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	38 832	32 747	0	0	71 579
Razem	0	39 503	34 106	191 934	2 130	267 673

W poniższej tabeli zaprezentowano umowną niezdyktowaną wartość przepływów finansowych na dzień 31 grudnia 2022 roku:

	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Kredyty bankowe	0	715	0	234 326	0	235 041
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	434	1 231	6 936	3 688	12 289
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	80 969	7 690	0	0	88 659
Razem	0	82 118	8 921	241 262	3 688	335 989

29. Instrumenty finansowe

Zgodnie z przyjętą przez Zarząd Spółki strategią prowadzenia działalności gospodarczej ryzyko negatywnego wpływu zmian kursów walut na wynik finansowy jest minimalizowane przy zastosowaniu instrumentów zabezpieczających, o których mowa w MSR 39.

W przypadku instrumentów zabezpieczających spełniających wymogi paragrafu 88 MSR 39 ustanawianie i ewidencjonowanie powiązań zabezpieczających odbywa się zgodnie z następującymi zasadami:

- przedmiotem zabezpieczenia są wysoce prawdopodobne i planowane transakcje wymiany na walutę funkcjonalną skumulowanych przepływów walutowych, których zmienność mogłaby wpływać na rachunek zysków i strat,
- instrumentami zabezpieczającymi mogą być kontrakty forward, zakupione opcje walutowe (tzw. plain vanilla options) oraz zero-kosztowe strategie opcyjne, które nie są opcją wystawioną netto,
- ujęcie zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego następuje na każdy dzień bilansowy po ustanowieniu zabezpieczenia,
- każde ustanowione powiązanie zabezpieczające jest formalnie dokumentowane.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie miała otwartych transakcji zabezpieczających.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka nabyła kontrakty forward. Wartość nominalna transakcji wyniosła 47 000 tysięcy euro oraz 5 434 tysięcy funtów.

Grupa ma następujące instrumenty finansowe prezentowane w wymienionych poniżej pozycjach bilansu:

	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Aktywa krótkoterminowe		
Kontrakty walutowe terminowe (forward) - zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	4 522
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kontrakty walutowe termnowe (forward) - zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	0

Rezerwa z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych:

	Element bieżący walutowych kontraktów forward	Swapy procentowe	Razem Rezerwa z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych
Stan na 1 stycznia 2022	-492	0	-492
Plus: Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujęta w innych całkowitych dochodach	4 998	0	4 998
Minus: reklasyfikacja z innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego	606	0	606
Minus: Podatek odroczoney	-1 065	0	-1 065
Stan na 31 grudnia 2022	4 047	0	4 047

	Element bieżący walutowych kontraktów forward	Swapy procentowe	Razem Rezerwa z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych
Stan na 1 stycznia 2023	4 047	0	4 047
Plus: Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujęta w innych całkowitych dochodach	-4 998	0	-4 998
Minus: reklasyfikacja z innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego	951	0	951
Stan na 31 grudnia 2023	0	0	0

Oprócz kwot wykazanych w uzgodnieniu rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych powyżej następujące kwoty dotyczące instrumentów pochodnych zostały ujęte w wyniku finansowym:

	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Zysk/(strata) netto z walutowych kontraktów forward nie kwalifikujących się jako zabezpieczenia, uwzględniony w pozostałych zyskach/(stratach)	0	476

Efektywność zabezpieczenia ustala się na początku relacji zabezpieczenia, a następnie w trakcie okresowych prospektywnych ocen, w celu zapewnienia, że istnieje relacja ekonomiczna pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym.

W przypadku zabezpieczeń zakupów walut obcych Spółka zawiera relacje zabezpieczenia, w których najważniejsze warunki instrumentu zabezpieczającego dokładnie odpowiadają warunkom pozycji zabezpieczanej. W związku z tym Spółka przeprowadza jakościową ocenę skuteczności. W przypadku zmiany okoliczności wpływającej na warunki pozycji zabezpieczanej w taki sposób, że najważniejsze warunki przestają być identyczne z najważniejszymi warunkami instrumentu zabezpieczającego, do oceny efektywności Spółka stosuje metodę hipotetycznego instrumentu pochodnego.

W przypadku zabezpieczeń zakupów walut nieefektywność może wynikać z innego od przewidywanego momentu wystąpienia zmian prognozowanych transakcji w stosunku do pierwotnych szacunków lub ze zmian ryzyka kredytowego Polski albo kontrahenta instrumentu pochodnego.

Spółka, stosując zapisy par. 7.2.21 MSSF 9, podjęła decyzję o kontynuacji stosowania wymogów rachunkowości zabezpieczeń i relacji zabezpieczających wynikających z MSR 39.

29.1. Wartości godziwe

Wartość godziwa instrumentów finansowych ustalona poprzez zdyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych przy użyciu aktualnie obowiązujących stóp procentowych nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

Aktywa finansowe	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Udzielone pożyczki	WwgZK	116 078	122 489	116 078	122 489
Należności z tytułu dostaw i usług	WwgZK	61 345	88 376	61 345	88 376
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwgZK	12 180	6 507	12 180	6 507

Sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zobowiązania finansowe	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	185 772	235 041	185 772	235 041
Zobowiązania z tytułu leasingu	PZFwgZK	10 322	12 290	10 322	12 290
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	71 579	88 659	71 579	88 659

Użyte skróty:

WwgZK - Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
PZFwgZK - Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

29.2. Ryzyko stopy procentowej

W poniższych tabelach przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku:

	<1 rok	1–2 lata	Powyżej 2 lat	Ogółem
Udzielone pożyczki	2 572	113 506	0	116 078
RAZEM	2 572	113 506	0	116 078

	<1 rok	1–2 lata	Powyżej 2 lat	Ogółem
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	269	0	185 503	185 772
RAZEM	269	0	185 503	185 772

Na dzień 31 grudnia 2022 roku:

	<1 rok	1–2 lata	Powyżej 2 lat	Ogółem
Udzielone pożyczki	3 439	2 246	116 804	122 489
RAZEM	3 439	2 246	116 804	122 489

	<i><1 rok</i>	<i>1–2 lata</i>	<i>Powyżej 2 lat</i>	<i>Ogółem</i>
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	715	234 326	0	235 041
RAZEM	715	234 326	0	235 041

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

30. Zarządzanie kapitałem

Celem Spółki w zarządzaniu kapitałem jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności tak, aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy, a także utrzymywanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Spółka monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej plus zadłużenie netto.

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco (w tys. PLN):

Zarządzanie kapitałem

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Kredyty ogółem	185 772	235 041
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 180	6 507
Zadłużenie netto	173 592	228 534
Kapitały własny ogółem	501 270	484 166
Kapitał ogółem	674 862	712 700
Wartość wskaźnika w %	26%	32%

31. Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w Spółce było zatrudnionych 210 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Na dzień 31 grudnia 2022 roku zatrudnienie wynosiło 226 etatów.

32. Wpływ wojny ukraińsko – rosyjskiej na działalność Spółki

Zarząd Spółki przeprowadził na datę bilansową szczegółowe procedury uwiarygadniające zdolność Barlinek Invest TOV do zapewnienia odzyskiwalności wartości aktywów trwałych i zapasów oraz należności, które na dzień 31 grudnia 2023 roku znajdowały się na terytorium Ukrainy oraz w pozycjach bilansowych tych Spółek. W ramach tych procedur należy wymienić następujące czynności:

Spółka Barlinek Invest TOV przeprowadziła inwentaryzację wewnętrzną w magazynach. Zebrana dokumentacja w wiarygodny sposób potwierdza stany magazynowe na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 roku ujęte w bilansie.

Spółka Barlinek Invest TOV otrzymała od banków potwierdzenie sald środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2023 roku w kwocie 52 049 tysięcy UAH (5 398 tysięcy złotych). Spółka ma pełną zdolność do rozporządzania tymi środkami pieniężnymi. Środki te podlegają wprowadzonym obostrzeniom dotyczącym transferów gotówkowych poza terytorium Ukrainy jednak są w pełni wykorzystywane do utrzymywania bieżących potrzeb płynnościowych Barlinek Invest TOV na terenie Ukrainy.

We współpracy z Zarządem Spółki Barlinek SA przeprowadzono procedury dotyczące kwantyfikacji ryzyka zniszczenia lub utraty majątku znajdującego się na terenach Spółki Barlinek Invest TOV, szczególnie na terenach zagrożonych w przypadku dalszych działań militarnych ze strony Federacji Rosyjskiej. W ramach tych szacunków określono, że regiony i okręgi administracyjne Ukrainy, w których siedzibę mają Spółki są istotnie oddalone od terenów najbardziej narażonych na eskalację działań wojennych, w tym na ewentualne ryzyko okupacyjne.

Zarząd Spółki Barlinek SA przeprowadził testy na utratę wartości udziałów posiadanych w Spółce na terenie Ukrainy. Przeprowadzone testy nie wykazały konieczności dokonania odpisu aktualizującego na dzień 31 grudnia 2023 o czym szerzej w nocie 14 niniejszego sprawozdania finansowego.

W chwili obecnej, ze względu na charakter i nieprzewidywalność wydarzeń militarnych w Ukrainie nie jest możliwe ostateczne oszacowanie pełnego wpływu jaki działania wojenne na terenie Ukrainy będą miały na sprawozdania finansowe Spółki w przyszłości. Aktywa Spółki Barlinek Invest TOV narażone są na ryzyko utraty kontroli lub zniszczenia w wyniku działań wojennych Federacji Rosyjskiej. Utworzony w 2022 roku odpis aktualizujący wartość udziałów stanowi szacunek Zarządu, który w kolejnych okresach może ulec tak zwiększeniu jak i zmniejszeniu. Niemniej jednak, Zarząd Spółki Barlinek S.A. pragnie zapewnić, że powyższe wydarzenia związane z kryzysem i agresją militarną na Ukrainę nie mają istotnego wpływu na zdolność kontynuacji działalności przez Spółkę, o czym mowa szerzej w nocie 5.1. Zarząd będzie na bieżąco monitorował sytuację i weryfikował przyjęte założenia dotyczące kontynuacji działalności, a zmiany swoich szacunków stosownie ujmował w sprawozdaniach finansowych w kolejnych okresach sprawozdawczych. Zarząd Barlinek S.A. ma intencję wspierania działalności Spółki Barlinek Invest TOV na terenie Ukrainy i w

razie pojawienia się takiej potrzeby będzie podejmował działania mające na celu zapewnienie płynności w ciągu najbliższych miesięcy.

Odczuwalne już skutki wojny związane są głównie ze wzrostem cen surowców i transportu oraz tymczasowymi przerwami w łańcuchach dostaw. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje ceny oraz dostępność surowców wprowadzając działania minimalizujące wpływ na finanse Spółki. Przez działania te rozumie się dywersyfikację dostaw surowców oraz zabezpieczenie ich ceny.

Spółka w 2023 roku nie prowadziła sprzedaży swoich produktów jak i nie dokonywała zakupów od podmiotów prowadzących działalność w Rosji, tj. na terenach objętych sankcjami nałożonymi przez Unię Europejską i Stany Zjednoczone.

33. Wpływ kwestii związanych z klimatem na sprawozdanie finansowe

Przy sporządzaniu niniejszego Sprawozdania Finansowego Zarząd dokonał analizy wpływu zmian klimatycznych, na istotne osądy i szacunki dokonywane przez Spółkę, szczególnie w kontekście ogłoszonej w 2020 roku strategii dekarbonizacji z konkretnymi zobowiązaniami dotyczącymi redukcji emisji i osiągnięcia neutralności klimatycznej.

Zarząd rozważył wpływ zmian klimatycznych na kluczowe szacunki przedstawione w sprawozdaniu finansowym, w tym:

- szacunki przyszłych przepływów pieniężnych wykorzystywane do oceny utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania;
- szacunki dotyczące okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, jak również przyjętych wartości rezydualnych;
- szacunki dotyczące rezerw i wybranych zobowiązań warunkowych;

Zarząd ocenił, że zmiany klimatyczne nie będą mieć wpływu na ocenę kontynuacji działalności przez Grupę zarówno w krótkim okresie, jak i w perspektywie długoterminowej. Ryzyko związane z klimatem nie ma obecnie znaczącego wpływu na wycenę składników aktywów i zobowiązań.

34. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym Spółka zwiększyła zadłużenie z tytułu pożyczki z 38 000 tysięcy euro do 51 000 tysięcy euro. W dniu 15 kwietnia 2024 roku Sąd Rejonowy w Kielcach wydał postanowienie o połączeniu transgranicznym spółek Barlinek S.A. i BCDF Limited.