



Barlinek S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2022
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 2022 roku, na które składa się:

- Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2022 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 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
Łukasz Luto	Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego:

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

Kielce, dnia 14 marca 2023 roku

SPIS TREŚCI RAPORTU

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
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	14
5.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	14
5.2. Oświadczenie o zgodności	15
5.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	15
5.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	15
5.5. Nowe i zmienione standardy i interpretacje	15
5.6. Korekta błędów	18
5.7. Zmiany prezentacyjne	20
5.8. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	20
5.9. Rzeczowe aktywa trwałe	20
5.10. Koszty finansowania zewnętrznego	21
5.11. Wartości niematerialne	22
5.12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	22
5.13. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	23
5.14. Instrumenty finansowe	23
5.15. Rachunkowość zabezpieczeń	26
5.16. Zapasy	28
5.17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28
5.18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	29
5.19. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i inne instrumenty dłużne	29
5.20. Rezerwy	29
5.21. Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	30
5.22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30
5.23. Leasing	31
5.24. Przychody	32
5.24.1 Sprzedaż produktów, towarów i materiałów	34
5.24.2 Odsetki	34
5.24.3 Pozostałe przychody operacyjne	34
5.24.4 Pozostałe przychody finansowe	35
5.25. Koszty	35
5.25.1 Pozostałe koszty operacyjne	35
5.25.2 Pozostałe koszty finansowe	35
5.26. Podatek dochodowy	36
5.27. Wynik netto na akcję	37
6. Przychody i koszty	37
6.1. Przychody ze sprzedaży	37
6.2. Koszty według rodzaju	39
6.3. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	39

6.4.	Koszty świadczeń pracowniczych	40
6.5.	Pozostałe przychody operacyjne	40
6.6.	Pozostałe koszty operacyjne	40
6.7.	Przychody finansowe	41
6.8.	Koszty finansowe	41
7.	Podatek dochodowy	41
8.	Zysk przypadający na jedną akcję	44
9.	Propozycja podziału zysku za 2022 rok	44
10.	Rzeczowe aktywa trwałe	45
11.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów trwałych	47
12.	Wartości niematerialne	47
13.	Udziały w spółkach zależnych	49
14.	Udzielone pożyczki	53
15.	Zapasy	53
16.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	54
17.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55
18.	Kapitał własny	56
18.1.	Kapitał podstawowy	56
18.2.	Prawa akcjonariuszy	56
18.3.	Akcjonariusze Spółki o znaczącym udziale	56
19.	Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	57
19.1.	Kredyty bankowe	57
20.	Zobowiązania z tytułu umów leasingu	58
21.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	59
22.	Informacje o podmiotach powiązanych	59
23.	Przyczyny występowania różnic	62
24.	Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej	62
25.	Informacje o wynagrodzeniu audytora netto	62
26.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem	63
26.1.	Ryzyko stopy procentowej	63
26.2.	Ryzyko walutowe	65
26.3.	Ryzyko prowadzenia działalności na rynkach wschodnich	67
26.4.	Ryzyko cen towarów	67
26.5.	Ryzyko kredytowe	68
26.6.	Ryzyko związane z płynnością	68
27.	Instrumenty finansowe	69
27.1.	Wartości godziwe	71
27.2.	Ryzyko stopy procentowej	72
28.	Zarządzanie kapitałem	73
29.	Zatrudnienie	73
30.	Wpływ pandemii covid-19 na działalność Spółki	73
31.	Wpływ wojny ukraińsko – rosyjskiej na działalność Spółki	73
32.	Wpływ kwestii związanych z klimatem na sprawozdanie finansowe	75
33.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	75

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

	<i>Nota</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku</i>
Przychody ze sprzedaży	6.1	1 394 650	1 084 655
Koszt własny sprzedaży	6.2	1 206 982	921 349
Zysk brutto ze sprzedaży		187 668	163 306
Pozostałe przychody operacyjne	6.5	1 096	65 885
Koszty sprzedaży		103 082	91 305
Koszty ogólnego zarządu		45 842	36 268
Oczekiwane straty kredytowe		99	7
Pozostałe koszty operacyjne	6.6	819	1 174
Zysk z działalności operacyjnej		39 120	100 451
Przychody finansowe	6.7	11 230	9 820
Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów		124 055	0
Koszty finansowe	6.8	10 479	13 381
Zysk brutto		-84 184	96 890
Podatek dochodowy	7	7 384	8 150
Zysk netto za rok obrotowy		-91 568	88 740
Zysk na jedną akcję (w zł)	8	-0,39	0,38
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		236 047 500	236 047 500

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

	<i>Nota</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku</i>
Zysk netto za rok obrotowy		-91 568	88 740
Inne całkowite dochody		4 541	- 954
Pozycje które mogą podlegać przeniesieniu do wyniku finansowego w późniejszych okresach		4 541	-954
Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych		3 476	-1 177
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą podlegać przeniesieniu do wyniku finansowego w późniejszych okresach		1 065	223
Całkowite dochody ogółem		-87 027	87 786

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku (przekształcone)</i>	<i>1 stycznia 2021 roku (przekształcone)</i>
Aktywa trwałe		620 871	745 593	765 813
Rzeczowe aktywa trwałe	10	5 552	3 062	3 165
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	11	10 862	10 411	12 179
Wartości niematerialne	12	4 379	5 678	7 887
Udziały w jednostkach zależnych	13	480 451	604 506	604 864
Udzielone pożyczki długoterminowe	14	119 050	120 928	137 323
Inne aktywa długoterminowe		577	1 008	395
Aktywa obrotowe		221 355	141 228	81 161
Zapasy	15	53 098	28 017	16 971
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	16	153 789	111 962	61 396
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	14	3 439	0	0
Pozostałe należności finansowe		4 522	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	6 507	1 249	2 794
AKTYWA OGÓŁEM		842 226	886 821	846 974

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ c.d.
na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2022 roku</i>	<i>31 grudnia 2021 roku (przekształcone)</i>	<i>1 stycznia 2021 roku (przekształcone)</i>
Kapitał własny		484 166	571 193	483 407
Kapitał podstawowy	18.1	236 048	236 048	236 048
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		73 055	73 055	73 055
Kapitał zapasowy		5 628	5 628	11 628
Rezerwa z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych		4 049	-492	462
Pozostałe kapitały rezerwowe		256 954	168 214	24 653
Zyski zatrzymane:		-91 568	88 740	137 561
w tym zysk bieżącego okresu		-91 568	88 740	137 561
Zobowiązania długoterminowe		250 567	151 709	245 066
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	19	234 326	136 376	228 411
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	5 313	5 636	5 780
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		303	380	441
Zobowiązania z tyt. leasingu	20	10 625	9 317	10 434
Zobowiązania krótkoterminowe		107 493	163 919	118 501
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	19	715	897	1 449
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego		4 093	7 093	1 481
Zobowiązania z tyt. leasingu	20	1 665	1 117	1 178
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	789	1 031
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21	101 020	154 023	113 362
PASYWA OGÓŁEM		842 226	886 821	846 974

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	-84 184	96 890
Korekty o pozycje:	-2 151	-18 430
Amortyzacja	6 492	4 685
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-2 487	-5 130
Odsetki i dywidendy, netto	1 774	32
Zmiana stanu zapasów	-25 082	-10 956
Zmiana stanu należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych	-41 827	-50 566
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych	-53 921	40 707
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-77	-62
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	806	-613
Zapłacony podatek dochodowy	-11 771	-2 575
Inne korekty niepieniężne	123 942	6 048
I. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-86 335	78 460
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 879	-2 803
Nabycie aktywów finansowych	0	358
Odsetki otrzymane	858	5 763
Otrzymanie spłaty udzielonych pożyczek	6 561	14 738
Udzielenie pożyczek	-417	-78
II. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 123	17 978
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-2 065	-329
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	95 034	0
Spłata pożyczek/kredytów	0	-93 307
Odsetki zapłacone	-5 384	-3 025
Prowizje bankowe	-1 130	-1 246
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	86 455	-97 907
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (I+II+III)	5 243	-1 469
Różnice kursowe netto	15	-76
Środki pieniężne na początek okresu	1 249	2 794
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	6 507	1 249
O ograniczonej możliwości dysponowania		0

Sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych o ile nie zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 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 2021 roku	236 048	73 055	11 628	462	24 653	137 561	483 407
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0	0	-6 000	0	143 561	-137 561	0
Całkowite dochody	0	0	0	-954	0	88 740	87 786
Na 31 grudnia 2021 roku	236 048	73 055	5 628	-492	168 214	88 740	571 193
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

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.

„Barlinek” S.A., jako spółka akcyjna została zawiązana w dniu 30 maja 1996 roku przez Echo Press S.A. z siedzibą w Kielcach (obecnie Echo Investment S.A.) oraz przez Michała Sołowowa i Adama Kubickiego. W dniu 1 czerwca 1999 roku Wojewoda Zachodniopomorski zdecydował o prywatyzacji bezpośredniej przedsiębiorstwa państwowego Barlineckie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego poprzez wniesienie przedsiębiorstwa aportem na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. W związku z tą decyzją Spółka podjęła uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego i emisji 1.200.000 akcji z przeznaczeniem na objęcie ich przez Skarb Państwa w zamian za aport rzeczowy opisanego przedsiębiorstwa. W dniu 24 września 1999 roku Wojewoda Zachodniopomorski przeniósł na Spółkę przedsiębiorstwo w postaci zespołu składników materialnych i niematerialnych, stanowiących przedsiębiorstwo państwowe „Barlineckie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego imienia Prof. Fr. Krzysika” w Barlinku.

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.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku. Ze względu na wprowadzoną korektę błędu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (nota 5.6) prezentowany jest również bilans otwarcia najwcześniejszego prezentowanego okresu, tj. na dzień 1 stycznia 2021 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 Grupy Kapitałowej Barlinek S.A. Grupa Kapitałowa „Barlinek” S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej MS Galleon GmbH, której podmiotem dominującym jest MS Galleon GmbH.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2022 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 Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie zmienił się.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 14 marca 2023 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.

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 korekty prognozowanych przepływów generowanych przez spółkę ukraińską Barlinek Invest TOV. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów zidentyfikowano potrzebę dokonania odpisu aktywów w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w wysokości 116 290 tysięcy złotych. Szczegóły ujawnienia w notce 13. W związku z rozpoczętym procesem likwidacji spółki Barlinek Rus Trade OOO dokonano odpisu aktualizującego utratę wartości udziałów w wysokości 7 765 tysięcy złotych.

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 aktuarusza. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 5.21. 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.

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 nocie 5.14.

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.

Działalności Spółki jest finansowana poprzez kredyt udzielony przez konsorcjum banków. Szczegóły dotyczące finansowania działalności zostały przedstawione w nocie 19.1 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.

Zarząd Spółki przygotował prognozę finansową Grupy Kapitałowej Barlinek SA na rok 2023 i lata następne.

Z realizacją tych prognoz wiążą 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 31 dodatkowych not i objaśnień niniejszego sprawozdania finansowego,
- wysokości stóp procentowych i kursów walut.

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.

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 2022 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 2022 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 2022 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 2022 roku:

a) Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania

W ramach zmian usunięto zapis dotyczący pomniejszania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o przychody netto ze sprzedaży wyrobów wytworzonych w trakcie doprowadzania składnika aktywów do pożądanego miejsca i stanu (na przykład próbna produkcja wytworzona w trakcie testowania). Jednocześnie doprecyzowano, że jednostka ujmuje przychody ze sprzedaży takich pozycji oraz koszty tych pozycji w rachunku zysków i strat zgodnie ze standardami mającymi zastosowanie. Jednostka wycenia koszty tych pozycji, stosując wymogi dotyczące wyceny zawarte w MSR 2. Jednostka stosuje te zmiany retrospektywnie, ale tylko w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych, które są dostosowane do miejsca i warunków niezbędnych do umożliwienia im działania w sposób zamierzony przez kierownictwo w dniu lub po dniu rozpoczęcia najwcześniejszego okresu przedstawionego w sprawozdaniu finansowym, w którym jednostka po raz pierwszy zastosowała te zmiany.

b) Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych

W ramach zmian wyjaśniono, że w przypadku umów rodzących obciążenia koszty wypełnienia umowy obejmują zarówno przyrostowe koszty wypełnienia tej umowy np. robocizna i materiały, jak przypisanie innych kosztów, które odnoszą się bezpośrednio do wypełnienia umów – na przykład przypisanie odpisów amortyzacyjnych do składnika rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywanego między innymi do wypełnienia tej umowy.

Jednostka stosuje te zmiany do umów, w odniesieniu do których nie wypełniła jeszcze wszystkich zobowiązań, w dniu rozpoczęcia rocznego okresu sprawozdawczego, w którym stosuje te zmiany po raz pierwszy (data pierwszego zastosowania). Jednostka nie przekształca danych porównawczych.

c) Zmiany do MSSF 3: Połączenia jednostek - Odniesienie do Założeń koncepcyjnych

Zmiany mają zastąpić odniesienie do poprzedniej wersji Założeń koncepcyjnych wydanych przez RMSR (Założenia koncepcyjne z 1989 r.) odniesieniem do aktualnej wersji opublikowanej w marcu 2018 r. (Założenia koncepcyjne), nie zmieniając znacząco zawartych w nich wymogów.

Zmiany wprowadzają wyjątek od zasady ujmowania wynikającej z MSSF 3, celem uniknięcia kwestii potencjalnych zysków i strat ‘dnia drugiego’ w odniesieniu do zobowiązań i zobowiązań warunkowych, które wchodziłyby w zakres MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe czy KIMSF 21 Opłaty, jeśli wystąpiły oddzielnie. Wyjątek wymaga od jednostek stosowania kryteriów wynikających odpowiednio z MSR 37 lub KIMSF 21 (zamiast wymogów wynikających z Założeń koncepcyjnych) w celu ustalenia, czy na dzień przejęcia występuje obecny obowiązek. Jednocześnie zmiany wprowadzają nowy paragraf do MSSF 3 wyjaśniający, że aktywa warunkowe nie kwalifikują się do ujęcia na dzień przejęcia.

Zmiany mają zastosowanie prospektywne. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone, jeżeli jednocześnie lub wcześniej jednostka stosuje również wszystkie zmiany zawarte w Zmianach do Odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF (marzec 2018).

d) Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020:

MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Jednostka zależna stosująca MSSF po raz pierwszy.

Zmiana pozwala jednostce zależnej, która podejmuje decyzję o zastosowaniu paragrafu D16 (a) MSSF 1, na wycenę skumulowanych różnic kursowych z tytułu przeliczenia przy wykorzystaniu kwot wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej, w oparciu o datę przejścia jednostki dominującej na MSSF, jeżeli nie dokonano żadnych korekt z tytułu procedur konsolidacyjnych oraz skutków połączenia jednostek gospodarczych, w ramach których jednostka dominująca nabyła jednostkę zależną. Zmiana ta ma zastosowanie również do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, które decydują się na zastosowanie paragrafu D16 (a) MSSF 1.

MSSF 9 Instrumenty finansowe: Opłaty w ramach testu 10 % przy zaprzestaniu ujmowania zobowiązań finansowych

Zmiana precyzuje opłaty, które jednostka uwzględnia przy ocenie, czy warunki nowego lub zmodyfikowanego zobowiązania finansowego różnią się znacznie od warunków pierwotnego zobowiązania finansowego. Opłaty te obejmują wyłącznie opłaty zapłacone lub otrzymane między pożyczkobiorcą a kredytodawcą, w tym opłaty zapłacone lub otrzymane przez pożyczkobiorcę lub kredytodawcę w imieniu drugiej strony. W odniesieniu do MSR 39 nie proponuje się podobnej zmiany.

Jednostka stosuje zmianę do zobowiązań finansowych, które uległy modyfikacji lub wymianie w dniu lub po rozpoczęciu rocznego okresu sprawozdawczego, w którym jednostka po raz pierwszy tę zmianę stosuje.

e) Przykłady ilustracyjne do MSSF 16 Leasing: Zachęty leasingowe

Zmiana uchyla przykład ilustracyjny nr 13 dotyczący płatności od leasingodawcy związanych inwestycjami w przedmiocie leasingu. Pozwoli to na uniknięcie niejasności w zakresie podejścia do zachęt leasingowych przy stosowaniu MSSF 16.

f) MSR 41 Rolnictwo: Uwzględnienie opodatkowania w wycenie do wartości godziwej

Zmiana uchyla wynikający z par. 22 MSR 41 wymóg, zgodnie z którym jednostki wyłączają płatności z tytułu podatków przy ustalaniu wartości godziwej składników aktywów wchodzących w zakres MSR 41. Jednostka stosuje zmianę w odniesieniu do ustalania wartości godziwej na początku pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

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 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) MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) **w tym zmiany do MSSF 17** (opublikowano dnia 25 czerwca 2020)

Mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

d) 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 klauzule umowne (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku)

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

e) Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku)

Mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

f) Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku)

Mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

g) Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku)

Mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

h) Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku)

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

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.

Mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 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 2021 roku dokonano korekty błędu.

Udzielone pożyczki krótkoterminowe są elementem inwestycji w spółkę zależną, co oznacza, że mają charakter długoterminowy.

Kredyty udzielone w rachunku bieżącym w przypadku braku deklaracji spłaty poszczególnych transz powinny być prezentowane zgodnie z terminem zapadalności kredytu jako kredyty długoterminowe.

Sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	31 grudnia 2021 roku (zbadane) <i>Przed korektą</i>	<i>Korekta błędu</i>	31 grudnia 2021 roku (przekształcone) <i>Po korekcie</i>	1 stycznia 2021 roku <i>Przed korektą</i>	<i>Korekta błędu</i>	1 stycznia 2021 roku (przekształcone) <i>Po korekcie</i>
Aktywa trwałe	633 850	111 743	745 593	750 464	15 349	765 813
Udzielone pożyczki długoterminowe	9 185	111 743	120 928	121 974	15 349	137 323
Aktywa obrotowe	252 971	-111 743	141 228	96 510	-15 349	81 161
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	111 743	-111 743	0	15 349	-15 349	0
AKTYWA OGÓŁEM	886 821	0	886 821	846 974	0	846 974

	31 grudnia 2021 roku (zbadane) <i>Przed korektą</i>	<i>Korekta błędu</i>	31 grudnia 2021 roku (przekształcone) <i>Po korekcie</i>	1 stycznia 2021 roku <i>Przed korektą</i>	<i>Korekta błędu</i>	1 stycznia 2021 roku (przekształcone) <i>Po korekcie</i>
Zobowiązania długoterminowe	15 333	136 376	151 709	16 655	228 411	245 066
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	0	136 376	136 376	0	228 411	228 411
Zobowiązania krótkoterminowe	300 295	-136 376	163 919	346 912	-228 411	118 501
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	137 273	-136 376	897	229 860	-228 411	1 449
PASYWA OGÓŁEM	886 821	0	886 821	846 974	0	846 974

5.7. Zmiany prezentacyjne

W sprawozdaniu finansowym za rok 2022 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 2022</i>	<i>Kursy na dzień 31 grudnia 2021</i>
EUR	4,6899	4,5994
USD	4,4018	4,0600
GBP	5,2957	5,4846
SEK	0,4213	0,4486
NOK	0,4461	0,4608
RUB	0,0618	0,0542
RON	0,9475	0,9293

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. 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 ujemuje 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.

5.12. 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.

5.13. 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.

5.14. 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 5.17 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 nodzie 5.17 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 renegecja 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.

5.15. 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 27.1.

Zmiany rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych, która jest częścią kapitału własnego, przedstawione są w nocie 28. 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.

5.16. 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.

5.17. 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.

5.18. 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.

5.19. 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.

5.20. 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.

5.21. 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.

5.22. 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.

5.23. 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.

5.24. 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.

5.24.1 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.

5.24.2 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.

5.24.3 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.

5.24.4 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,

5.25. 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.

5.25.1 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.

5.25.2 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,
- 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

5.26. 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.

5.27. 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 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 420	6 785
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 389 230	1 077 870
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, razem	1 394 650	1 084 655

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży produktów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>
a) sprzedaż krajowa	1 549	2 058
- w tym od jednostek powiązanych	1 423	1 933
Przychody ze sprzedaży usług	1 549	2 058
b) sprzedaż zagraniczna	3 871	4 727
- w tym od jednostek powiązanych	2 238	4 458
Przychody ze sprzedaży usług	3 871	4 727
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	5 420	6 785
- w tym od jednostek powiązanych	3 661	6 391

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>
a) sprzedaż krajowa	262 280	207 813
- w tym od jednostek powiązanych	34 313	22 064
Przychody ze sprzedaży towarów	262 280	207 813
b) sprzedaż zagraniczna	1 126 950	870 057
- w tym od jednostek powiązanych	177 891	122 077
Przychody ze sprzedaży towarów	1 126 950	870 057
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	1 389 230	1 077 870
- w tym od jednostek powiązanych	212 204	144 141

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

6.2. Koszty według rodzaju

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>
a) amortyzacja	6 492	4 685
b) zużycie materiałów i energii	1 671	1 239
c) usługi obce	82 951	71 430
d) podatki i opłaty	775	741
e) wynagrodzenia	34 865	28 545
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 562	5 163
g) pozostałe koszty rodzajowe	20 477	18 982
Koszty według rodzaju, razem	152 793	130 785
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-103 082	-91 305
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-45 842	-36 268
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 869	3 212
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 203 113	918 137
Koszt własny sprzedaży	1 206 982	921 349

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>
Amortyzacja środków trwałych	4 851	2 194
Ujęta w pozycji Koszt własny sprzedaży	0	0
Ujęta w pozycji Koszty sprzedaży	461	416
Ujęta w pozycji Koszty ogólnego zarządu	4 390	1 778
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 641	2 491
Ujęta w pozycji Koszt własny sprzedaży	759	1 666
Ujęta w pozycji Koszty sprzedaży	0	0
Ujęta w pozycji Koszty ogólnego zarządu	882	825
RAZEM	6 492	4 685

6.4. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>
Wynagrodzenia	34 865	28 545
Koszty ubezpieczeń społecznych	5 190	4 814
Pozostałe świadczenia	372	349
RAZEM	40 427	33 708

6.5. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	37	80
Otrzymane kary umowne, odszkodowania i inne	400	1 466
Odszkodowania za szkody	349	594
Spisane zobowiązania	161	4
Otrzymane dywidendy od podmiotów powiązanych	0	63 660
Inne	149	81
RAZEM	1 096	65 885

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 Spółka otrzymała dywidendę od spółki zależnej Barlinek Inwestycje Sp. z o.o. w wysokości 61 302 tysięcy złotych oraz od Barlinek Deutschland GmbH w wysokości 2 358 tysięcy złotych.

6.6. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>
Darowizny	190	38
Koszty likwidacji	285	971
Inne	344	165
RAZEM	819	1 174

6.7. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>
Odsetki od pożyczek	5 261	4 550
Różnice kursowe netto	5 205	5 270
Pozostałe przychody finansowe	764	0
Przychody finansowe ogółem	11 230	9 820

6.8. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	7 297	5 446
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	0	5 273
Odsetki od zobowiązań z tytułu umów leasingu	484	857
Koszty faktoringu	2 395	1 579
Koszty akredytywy	286	127
Pozostałe koszty finansowe	17	99
Koszty finansowe ogółem	10 479	13 381

W 2021 roku odpis aktualizujący w wysokości 4 526 tysięcy złotych został utworzony do wysokości udzielonej pożyczki spółce Barlinek RUS Sp. z o.o. uznając małe prawdopodobieństwo jej spłaty, w związku z planowanym procesem likwidacji spółki. W roku 2022 podtrzymano decyzję w związku z niestabilną sytuacją geopolityczną spowodowaną wybuchem wojny na Ukrainie.

7. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku przedstawiają się następująco (w tysiącach złotych):

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>
Rachunek zysków i strat		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	8 772	8 070
Podatek dochodowy	8 772	8 070
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	-1 388	80
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-1 388	80
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	7 384	8 150

**Sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)**

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 2022 roku i dniem 31 grudnia 2021 roku przedstawia się następująco (w tysiącach złotych):

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem	-84 184	96 890
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	-15 995	18 409
Podatek od kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów	1 484	1 631
Podatek od przychodów nie będących podstawą do opodatkowania	-856	-23
Dywidenda	0	-12 095
Inne korekty dotyczące odroczonego podatku dochodowego	-819	-76
Zapłacony podatek u źródła	0	304
Odpis aktualizujący wartość udziałów	23 570	0
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w Rachunku zysków i strat	7 384	8 150
Efektywna stawka podatkowa	-9%	8%

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 notce 7. Na dzień 31 grudnia 2022 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 2022 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Odroczony podatek dochodowy wyliczony na dzień 31 grudnia 2022 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 2022	31 grudnia 2021	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Wycena walutowa	11 499	9 257	2 242	1 765	0	0
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	11 569	11 435	134	-87	0	0
Wycena instrumentów finansowych	0	0	0	0	0	-108
Inne	1 232	588	644	15	0	0
Rezerwa brutto z tyt. podatku odroczonego	24 300	21 280	3 020	1 693	0	-108

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 2022	31 grudnia 2021	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Wycena instrumentów finansowych	0	115	-115	0	0	115
Bonusy i inne rezerwy na koszty	7 267	5 988	1 279	571	0	0
Wycena walutowa	11 326	9 054	2 272	989	0	0
Inne	394	487	-93	53	0	0
Aktywa brutto z tyt. podatku odroczonego	18 987	15 644	3 343	1 613	0	115

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 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>
Zysk netto	-91 568	88 740
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia zysku na jedną akcję	-91 568	88 740

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</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 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>
Zysk na jedną akcję (w zł)		
– podstawowy z zysku za rok	-0,39	0,38
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	-0,39	0,38

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 2022 rok

Zarząd Spółki rekomenduje pokrycie straty za 2022 rok w kwocie 91 568 067,51 złotych w następujący sposób: kwotę 78 682 500,00 pokryć z kapitału zapasowego, kwotę 12 885 567,51 pokryć z kapitału rezerwowego.

Sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2022 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 2021 r.	1 525	4 293	6 111	1 171	464	13 564
Nabycie	0	153	511	3	665	1 332
Przeniesienie	0	0	0	0	-977	-977
Zbycie/likwidacja	0	-50	-548	0	0	-598
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 r.	1 525	4 396	6 074	1 174	152	13 321
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 r.	1 525	4 396	6 074	1 174	152	13 321
Nabycie	0	489	514	2	5 175	6 180
Przeniesienie	0	0	728	4 297	-5 300	-275
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

Sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2021 r.

Amortyzacja za okres

Zbycie/likwidacja

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2021 r.

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.

<i>Budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
1 232	3 314	4 240	1 112	0	9 898
51	320	531	20	0	922
0	50	511	0	0	561
1 283	3 584	4 260	1 132	0	10 259
1 283	3 584	4 260	1 132	0	10 259
51	304	559	2 107	0	3 021
		49	0	0	49
1 334	3 888	4 770	3 239	0	13 231

Wartość netto

Na dzień 1 stycznia 2021 r.

Na dzień 31 grudnia 2021 r.

Na dzień 1 stycznia 2022 r.

Na dzień 31 grudnia 2022 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>
293	979	1 871	59	464	3 666
242	812	1 814	42	152	3 062
242	812	1 814	42	152	3 062
191	997	2 103	2 234	27	5 552

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>
Wartości na dzień 1 stycznia 2021 r.	10 919	1 260	12 179
Rozwiązanie umów leasingu	0	-500	-500
Amortyzacja	-1 150	-118	-1 268
Wartości na dzień 31 grudnia 2021 r.	9 769	642	10 411

	<i>Budynki</i>	<i>Samochody</i>	<i>Razem</i>
Wartości na dzień 1 stycznia 2022 r.	9 769	642	10 411
Zwiększenia (nowe leasingi)	0	819	819
Rozwiązanie umów leasingu	0	-433	-433
Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu	1 895	0	1 895
Amortyzacja	-1 674	-156	-1 830
Wartości na dzień 31 grudnia 2022 r.	9 990	872	10 862

12. Wartości niematerialne

*Oprogramowanie
komputerowe,
licencje*

Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 roku	31 937
Nabycie	281
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 roku	32 218
 Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 roku	 32 218
Nabycie	342
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 roku	32 560

	<i>Oprogramowanie komputerowe, licencje</i>
Skumulowana amortyzacja na dzień 1 stycznia 2021 roku	24 049
Amortyzacja za okres	2 491
Skumulowana amortyzacja na dzień 31 grudnia 2021 roku	26 540
Skumulowana amortyzacja na dzień 1 stycznia 2022 roku	26 540
Amortyzacja za okres	1 641
Skumulowana amortyzacja na dzień 31 grudnia 2022 roku	28 181
	<i>Oprogramowanie komputerowe, licencje</i>
Wartość netto	
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	7 888
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	5 678
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	5 678
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	4 379

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 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku.

Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży:

Na dzień 31 grudnia 2022 oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku nie występują wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży.

Prace badawczo - rozwojowe:

Spółka w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku i w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku ponosiła koszty prac badawczych, które nie będą przedmiotem sprzedaży. Koszty te obciążały koszty bieżącego okresu i wyniosły odpowiednio 592 tysięcy złotych i 355 tysięcy złotych.

13. Udziały w spółkach zależnych

	<i>Udziały na dzień 31 grudnia 2022</i>	<i>Udziały na dzień 31 grudnia 2021</i>
Akcje i udziały w spółkach zależnych nienotowanych na giełdzie	480 451	604 506
Razem akcje i udziały	480 451	604 506

Wartość bilansowa udziałów na dzień 31 grudnia 2022 była niższa od wartości udziałów wg ceny nabycia w związku z utworzonymi odpisami aktualizującymi dla spółki Barlinek Invest TOV z siedzibą w Winnicy w wysokości 116 290 tysięcy złotych oraz dla spółki OOO Barlinek Rus Trade z siedzibą w Moskwie w wysokości 7 765 tysięcy złotych.

Wartość bilansowa udziałów na dzień 31 grudnia 2021 roku była równa wartości udziałów według ceny nabycia.

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

Corocznie oraz w przypadku zaistnienia przesłanej Zarząd przeprowadza test na utratę wartości aktywów. W związku z identyfikacją przesłanek do testu na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka przeprowadziła odpowiedni test na utratę wartości. Test przeprowadzono ośrodka wypracowującego środki pieniężne Barlinek Invest TOV z siedzibą w Winnicy, w Ukrainie.

Testem zostały objęta następujące aktywa prezentowane w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2022: udziały o wartości 298 258 tysięcy złotych, pożyczki o wartości 116 804 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2021 roku aktywa te wynosiły odpowiednio: udziały o wartości 298 258 tysięcy złotych, pożyczki o wartości 110 804 tysięcy 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 302 067 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2021 wartość wynosiła 403 670 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 2023-2027; 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, 1-4%, średnioroczny wzrost przychodów ze sprzedaży 12,7%, a średnioroczny wzrost kosztów 8,4%
- 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 4%, uwzględniając kosztu długu na podstawie istniejącego kosztu finansowania w ramach Grupy Kapitałowej Barlinek szacunkiem premii za ryzyko kraju dla Ukrainy na poziomie 27,15%
- brak wydatków inwestycyjnych w okresie wojny, tj w 2023 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.

Stopa dyskonta została ustalona na poziomie 32,62%. Jest to średni ważony koszt kapitału netto w ujęciu realnym, po opodatkowaniu. Stopy dyskontowe przyjęły znacząco wyższe wartości niż w teście na 31 grudnia 2021 roku, które wówczas wynosiły 21%. 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.

W 2022 oraz w 2021 roku Spółka nie odczuła istotnych zakłóceń działalności z tytułu wpływu pandemii koronawirusa oznaczonego symbolem SARS-CoV-19. Zakłada się, że wpływ pandemii COVID-19, w zakresie możliwym do przewidzenia, został uwzględniony w prognozach rynkowych na których bazowała Spółka. Jednocześnie nie uwzględniano dodatkowego potencjalnego wpływu pandemii koronawirusa na prognozy przyszłych przepływów pieniężnych, ze względu na brak możliwości dokonania wiarygodnych szacunków na moment przeprowadzenia testu oraz brak istotnego wpływu pandemii na działalność Spółki w 2020, 2021 oraz w 2022 roku.

Przeprowadzony test nie wykazał konieczności dokonywania dodatkowych odpisów aktualizujących i wykazał nadwyżkę ponad wartość testowanych aktywów w kwocie 3 295 tysięcy złotych, utrzymując poziom dokonanego odpisu na dzień 30 czerwca 2022 roku w wysokości 116 290 tysięcy złotych.

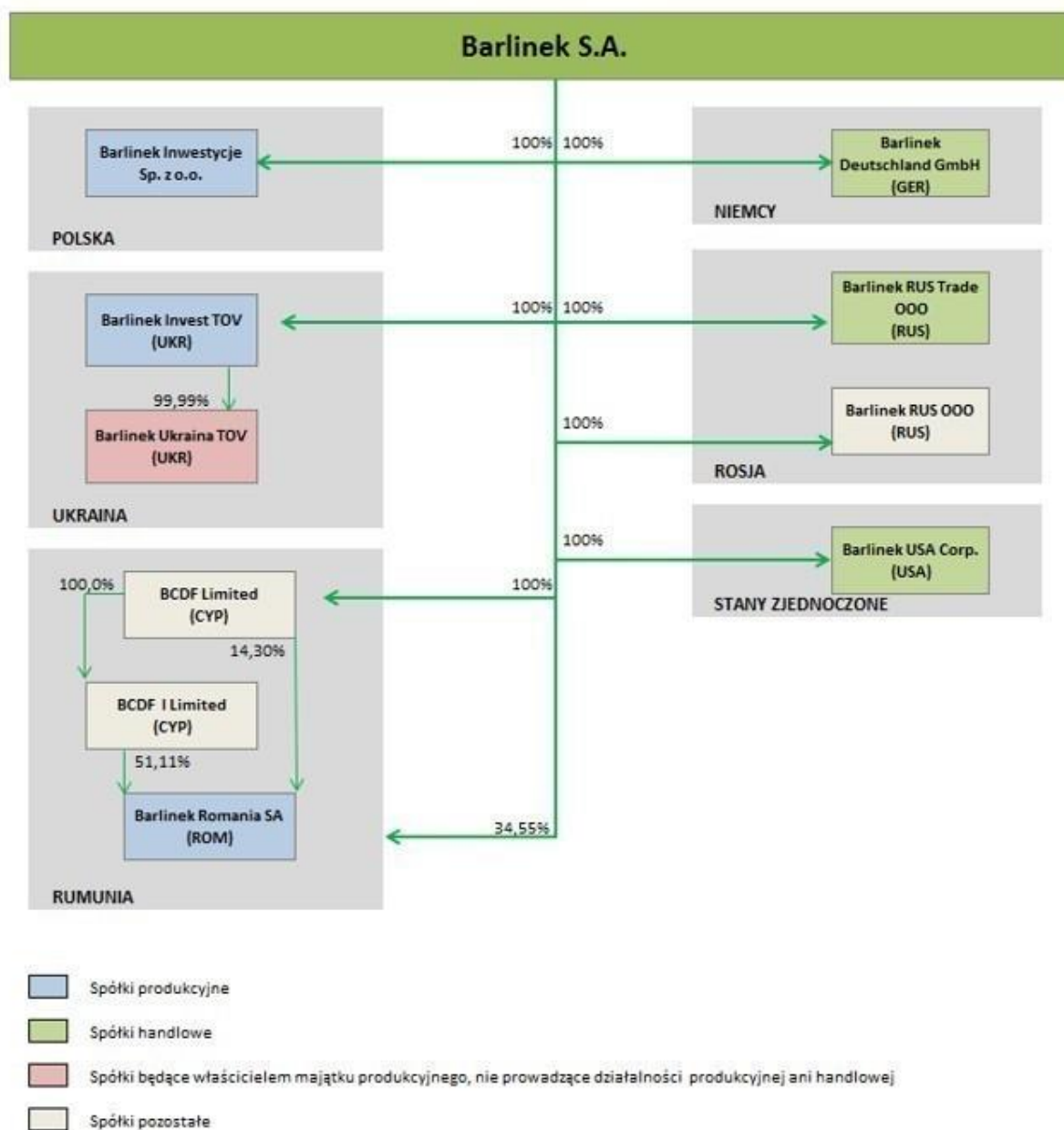
Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości na zmianę podstawowych założeń przyjętych do testu na utratę wartości. Wartość odzyskiwalna aktywów określona powyżej zrównałaby się z ich wartością księgową w przypadku zmniejszenia przychodów ze sprzedaży o 1% lub w przypadku zmiany stopy dyskontowej (WACC) na 32,95 %.

Sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2022 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	2022	216 108	100,00%	100,00%
			2021	216 108	100,00%	100,00%
Barlinek Rus OOO w likwidacji Czerepowiec – Rosja	jednostka zależna metoda pełna	2007-06-04	2022	0	100,00%	100,00%
			2021	0	100,00%	100,00%
Barlinek Deutschland GmbH Daun – Niemcy	jednostka zależna metoda pełna	2007-10-18	2022	110	100,00%	100,00%
			2021	110	100,00%	100,00%
BCDF Limited Cypr – Nikozja	jednostka zależna metoda pełna	2008-01-18	2022	13	100,00%	100,00%
			2021	13	100,00%	100,00%
BCDF I Limited Cypr – Nikozja	jednostka zależna metoda pełna	2009-03-02	2022	0	0,00%	100,00%
			2021	0	0,00%	100,00%
Barlinek Romania SA Bacau – Rumunia	jednostka zależna metoda pełna	2008-01-31	2022	81 509	34,55%	99,96%
			2021	81 509	34,55%	99,96%
Barlinek Rus Trade OOO Moskwa – Rosja	jednostka zależna metoda pełna	2008-04-15	2022	0	100,00%	100,00%
			2021	7 765	100,00%	100,00%
Barlinek Ukraina TOV Winnica – Ukraina	jednostka zależna metoda pełna	2006-04-13	2022	0	0,00%	99,99%
			2021	0	0,00%	99,99%
Barlinek Invest TOV Winnica – Ukraina	jednostka zależna metoda pełna	2005-09-29	2022	181 968	100,00%	100,00%
			2021	298 258	100,00%	100,00%
Barlinek USA Corp. Atlanta – USA	jednostka zależna metoda pełna	2019-05-10	2022	743	100,00%	100,00%
			2021	743	100,00%	100,00%
RAZEM			2022	480 451	x	
			2021	604 506		

Schemat Grupy Kapitałowej Barlinek S.A.



14. Udzielone pożyczki

	<i>Na dzień 31 grudnia 2022</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2021</i>
Długoterminowe	119 050	120 928
BCDF Limited	1 034	939
Barlinek Invest TOV	116 804	110 804
Barlinek Rus Trade OOO	0	8 108
Barlinek USA Corp.	1 212	1 077
Krótkoterminowe	3 439	0
Barlinek Rus Trade OOO	3 439	0
Razem	122 489	120 928

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 TUV 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 31.12.2022 są odzyskiwane.

15. Zapasy

	<i>Na dzień 31 grudnia 2022</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2021</i>
Materiały	40	42
Półprodukty i produkty w toku	2 051	0
Towary	51 007	27 975
Zapasy ogółem według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	53 098	28 017

Wzrost wartości zapasów 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 2022 roku Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów. W 2021 Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów na kwotę 90 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku na zapasach Spółki ustanowiony był zastaw rejestrowy w celu zabezpieczenia kredytu bankowego Spółki na rzecz Konsorcjum Banków, w którym Agentem Zabezpieczeń jest Bank PKO BP S.A. Wartość zastawu ustanowiona była do kwoty 24 419 tysięcy złotych.

16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	<i>Na dzień 31 grudnia 2022</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2021</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	88 376	73 899
Należności publiczno - prawne	46 526	22 282
Zaliczki wpłacone na dostawy	2 051	2 044
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 032	4 289
Należności z tytułu factoringu wierzytelności	14 515	9 063
Pozostałe należności	289	385
Należności krótkoterminowe, razem	153 789	111 962

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 2022</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2021</i>
a) do 1 miesiąca	60 894	65 732
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	15 395	4 865
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 587	352
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	9 717	5 266
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	90 593	76 215
g) odpis specyficzny aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	2 217	2 316
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	88 376	73 899

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 22 informacji dodatkowej.

Spółka posiada politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Ponadto 92% należności jest zabezpieczonych, z czego 95% 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.	Faktoring pełny	bezterminowo	PLN/EUR/ GBP/USD/ SEK/NOK	70 000	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 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021 (przekształcone)</i>
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia	2 316	2 323
Zwiększenie	0	0
Wykorzystanie	0	0
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-99	-7
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia	2 217	2 316

17. 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 2022</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2021</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 507	1 249
w tym rachunki bankowe dot. podatku VAT	289	399
RAZEM	6 507	1 249

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 128 677 tysięcy euro (31 grudnia 2021 roku: 122 975 tysięcy euro).

18. Kapitał własny

18.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2022 roku kapitał akcyjny wynosi 236.047.500 złotych (31 grudnia 2021 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

18.2. Prawa akcjonariuszy

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

18.3. Akcjonariusze Spółki o znaczącym udziale

	<i>Na dzień 31 grudnia 2022</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2021</i>
Michał Sołowow – pośrednio poprzez MS Galleon GmbH	236 047 500	236 047 500
	236 047 500	236 047 500

Na dzień 31 grudnia 2022 oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej wynosił 73 055 tysięcy złotych.

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

19.1. Kredyty bankowe

Umowa kredytu konsorcjalnego 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. Ostateczny termin spłaty upływa w dniu 5 lutego 2024 roku.

Ustanowione zabezpieczenia spłaty kredytu:

- Akt ustanowienia pierwszorzędnej hipoteki na Nieruchomościach Barlinek Inwestycje Sp. z o.o. zlokalizowane w Barlinku przy ul. Przemysłowej 1,
- Umowa zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i praw należących do Barlinek Inwestycje Sp. z o.o.,
- Umowa zastawu rejestrowego na zapasach należących do Barlinek S.A.,
- Umowa cesji praw z polis ubezpieczeniowych dotyczących składników majątku stanowiących Zastawiony Majątek i Nieruchomości wyżej wymienionych,
- Pełnomocnictwa do rachunków bankowych każdego Kredytobiorcy prowadzonych przez danego Kredytodawcę na rzecz tego Kredytodawcy oraz na rzecz Agenta Zabezpieczeń, którym jest bank PKO BP S.A. (łącznie do wszystkich powyższych rachunków),
- 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.

Kredyty	Oprocentowanie	Waluta	Termin spłaty	Na dzień 31 grudnia 2022	Spłata	Zaciągnięcie	Na dzień 31 grudnia 2021
Kredyt konsorcjalny	WIBOR 1M + marża	PLN	05.02.2024	214 091	92 205	214 091	92 205
Kredyt konsorcjalny	EURIBOR 1M + marża	EUR	05.02.2024	20 950	222 990	198 872	45 068
Razem				235 041	315 195	412 963	137 273

Wskaźnik zadłużenia bankowego, będący relacją sumy kredytów i pożyczek do sumy kapitału własnego, na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniósł 49%, z kolei wskaźnik zadłużenia na koniec 2021 roku wyniósł 25%.

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.

20. Zobowiązania z tytułu umów leasingu

Kwota zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiła 12 290 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2021 roku 10 434 tysięcy złotych).

	<i>Na dzień 31 grudnia 2022</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2021</i>
Długoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu	10 625	9 317
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu	1 665	1 117
RAZEM	12 290	10 434

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

	<i>Za rok kończący się 31 grudnia 2022</i>	<i>Za rok kończący się 31 grudnia 2021 (przekształcone)</i>
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	10 434	11 612
Zwiększenia	1 274	0
Zmiany umów leasingu	1 896	-500
Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	750	0
Odsetki	484	857
Płatności	-2 549	- 1 535
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	12 290	10 434

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w nocie 26.6 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 2022	Za rok kończący się 2021
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	1 830	1 268
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	484	857
Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 314	2 125

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł 2 065 tysięcy złotych w 2022 roku (329 tysięcy złotych w 2021 roku).

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

	<i>Na dzień 31 grudnia 2022</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2021</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	88 659	142 973
Zobowiązania publiczno – prawne	1 688	2 572
Otrzymane zaliczki na dostawy	3 615	3 909
Zobowiązania z tyt. zakupu majątku trwałego	150	22
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	6 199	3 918
Pozostałe zobowiązania	709	629
RAZEM	101 020	154 023

W roku zakończonym 31 grudnia 2022 roku nastąpił 61 procentowy spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług Spółki wobec dostawców, tj. o 54 314 tysiące złotych (w roku zakończonym 31 grudnia 2021 roku nastąpił wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług Spółki wobec dostawców o 39 883 tysiące złotych). Wynika to z faktu spłaty zobowiązań spółce zależnej Barlinek Inwestycje Sp. z o.o.

22. Informacje o podmiotach powiązanych

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 16. dodatkowych informacji i objaśnień):

Sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2022 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

Sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Transakcje zawarte w 2021 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.	2 886	635 782	5	92 839
Barlinek Invest TOV	6 746	278 354	5 796	23 170
Barlinek Deutschland GmbH	77 342	1 009	555	0
Barlinek Romania SA	24 812	331	3 952	115
Barlinek Rus Trade OOO	14 988	329	4 834	0
Rainbow Sp. z o.o.	0	491	0	0
Barlinek USA Corp.	2 644	0	2 294	0
Getcar Sp. z o.o.	0	773	0	82
Magellan Pro-Service Sp. z o. o.	0	6 089	0	0
FTF Columbus Sp. z o.o.	0	738	0	47
Sklepy Komfort S.A.	19 612	2 722	4 380	0
Nexterio Sp. z o. o.	1 502	0	192	0
RAZEM	150 532	926 618	22 008	116 253

<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 Ukraina TOV	35	0	0	0
Barlinek Invest TOV	3 704	0	110 804	0
Barlinek Rus Trade OOO	701	0	8 108	0
Barlinek Rus OOO	64	0	0	0
BCDF Limited	22	0	939	0
Barlinek USA Corp.	24	0	1 077	0
RAZEM	4 550	0	120 928	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 rozstrzygania ewentualnych sporów.

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>
Zapasy:		
Bilansowa zmiana zapasów	-25 082	-11 046
Odpisy aktualizujące zapasy	0	-90
Zmiana stanu zapasów w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-25 082	-10 956
Należności:		
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-41 827	-50 566
Korekty o stan należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
Zmiana stanu należności w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-41 827	-50 566

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>
Zobowiązania:		
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-55 692	45 970
Korekty o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	-128	318
Korekta zobowiązania z tytułu instrumentów księgowanych z kapitałem	0	-1 178
Korekty o zobowiązania z tytułu leasingu	-548	1 092
Korekta z tytułu podatku dochodowego	2 447	-5 495
Zmiana stanu zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-53 921	40 707

24. Transakcje z udziałem Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2022 roku osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały akcji Spółki. Transakcje z udziałem innych członków Zarządu i Radu Nadzorczej nie miały miejsca.

25. 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 2022 roku sprawozdania jednostkowego „Barlinek” S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Barlinek SA wynosiło netto 125 tysięcy złotych. W 2021 roku audytorem Barlinek SA był PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o. Audyt sp.k., a jego wynagrodzenie za wyżej wymienione usługi wyniosło netto 223 tysięcy złotych.

26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Celem zarządzania ryzykiem w „Barlinek” S.A. jest ograniczenie zmienności generowanych przepływów pieniężnych oraz osiągniętych 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.

26.1. 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	-2 420	-1 815	-1 211	-605	605	1 211	1 815	2 420
Kredyty, pożyczki i obligacje otrzymane	2 763	2 071	1 381	691	-691	-1 381	-2 071	-2 763
Wpływ netto na wynik finansowy rok zakończony 31 grudnia 2021	343	256	170	86	-86	-170	-256	-343

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 zakończonego 31 grudnia 2022	2 256	1 692	1 127	564	-564	-1 127	-1 692	-2 256

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 2022 roku na ryzyko związane ze wskaźnikiem WIBOR to 214 091 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2021 roku była to kwota 20 950 tysięcy złotych)

26.2. Ryzyko walutowe

W minionym okresie około 81% 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	17 913	0	0	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i w zł)	70 463	66 939	-3 523	73 987	3 523
w USD przeliczone na PLN	23 469	22 295	-1 173	24 642	1 173
w EUR przeliczone na PLN	34 330	32 613	-1 717	36 047	1 717
w GBP przeliczone na PLN	10 677	10 143	-534	11 211	534
w SEK przeliczone na PLN	616	585	-31	647	31
w NOK przeliczone na PLN	1 365	1 297	-68	1 433	68
w RUB przeliczone na PLN	6	6	0	7	0
Łączny efekt zmiany kursów należności			-3 523		3 523
Efekt podatkowy 19%			-669		669
Efekt netto wzrostu zmiany (wpływ na wynik finansowy)			-2 854		2 854

Sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2022 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	33 351	0	0	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i w zł)	55 309	52 542	2 765	58 073	-2 765
w USD przeliczone na PLN	4 106	3 901	205	4 311	-205
w EUR przeliczone na PLN	51 171	48 612	2 559	53 729	-2 559
w GBP przeliczone na PLN	4	3	0	4	0
w SEK przeliczone na PLN	0	0	0	0	0
w NOK przeliczone na PLN	28	26	1	29	-1
w RUB przeliczone na PLN	0	0	0	0	0
Łączny efekt zmiany kursów zobowiązań			2 765		-2 765
Efekt podatkowy 19%			525		-525
Efekt netto wzrostu zmiany (wpływ na wynik finansowy)			2 240		-2 240

Łączny efekt zmian kursów	-758	758
Efekt podatkowy 19%	-144	144
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)	-614	614

<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)	122 489	116 364	-6 125	128 614	6 125
w USD przeliczone na PLN	1 213	1 152	-61	1 274	61
w EUR przeliczone na PLN	117 838	111 946	-5 892	123 730	5 892
w RUB przeliczone na PLN	3 438	3 266	-172	3 610	172
Łączny efekt zmiany kursów należności			-6 125		6 125
Efekt podatkowy 19%			-1 164		1 164
Efekt netto wzrostu zmiany (wpływ na wynik finansowy)			-4 961		4 961

<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	214 072	0	0	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i w zł)	20 969	19 921	1 048	22 018	-1 048
w EUR przeliczone na PLN	20 969	19 921	1 048	22 018	-1 048
Łączny efekt zmiany kursów kredytów			1 048		-1 048
Efekt podatkowy 19%			199		-199
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)			849		-849
Łączny efekt zmian kursów			-7 173		7 173
Efekt podatkowy 19%			-1 363		1 363
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)			-5 810		5 810

26.3. 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 25% przychodów Spółki stanowią towary, których producentem jest podmiot 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 31.

26.4. 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.

26.5. 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 ubezpieczaniu należności narażenie Spółki na ryzyko kredytowe jest nieznaczne, co jednocześnie świadczy o tym, iż w Spółce nie występuje istotne ryzyko koncentracji ryzyka kredytowego.

26.6. 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 niezdyskontowaną 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

W poniższej tabeli zaprezentowano umowną niezdyskontowaną wartość przepływów finansowych na dzień 31 grudnia 2021 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	897	0	136 376	0	137 273
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	427	690	4 380	4 937	10 434
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	130 174	5 464	0	0	135 638
Razem	0	131 498	6 154	140 756	4 937	283 345

27. 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 opcję 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 2022 roku Spółka nabyła kontrakty forward. Wartość nominalna transakcji wyniosła 47 000 tysięcy euro oraz 5 434 tysięcy funtów.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nabyła kontrakty forward. Wartość nominalna transakcji wyniosła 2 842 tysięcy euro oraz 7 300 tysięcy funtów.

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>
Aktywa krótkoterminowe		
Kontrakty walutowe terminowe (forward) - zabezpieczenia przepływów pieniężnych	4 522	-789
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kontrakty walutowe termnowe (forward) - zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	0

Rezerwa z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych:

	<i>Element bieżący walutowych kontraktów forward</i>	<i>Swapy procentowe</i>	<i>Razem Rezerwa z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych</i>
Stan na 1 stycznia 2021	210	252	462
Plus: Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujęta w innych całkowitych dochodach	-606	0	-606
Minus: reklasyfikacja z innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego	-260	-311	-571
Minus: Podatek odroczoney	164	59	223
Stan na 31 grudnia 2021	-492	0	-492

	<i>Element bieżący walutowych kontraktów forward</i>	<i>Swapy procentowe</i>	<i>Razem Rezerwa z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych</i>
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

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>
Zysk/(strata) netto z walutowych kontraktów forward nie kwalifikujących się jako zabezpieczenia, uwzględniony w pozostałych zyskach/(stratach)	476	182

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.

27.1. 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 2022	31 grudnia 2021	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Udzielone pożyczki	WwgZK	122 489	120 928	122 489	120 928
Należności z tytułu dostaw i usług	WwgZK	153 789	111 962	153 789	111 962
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwgZK	6 507	1 249	6 507	1 249

Zobowiązania finansowe	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31 grudnia 2022	31 grudnia 2021	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	235 041	137 273	235 041	137 273
Zobowiązania z tytułu leasingu	PZFwgZK	12 290	10 434	12 290	10 434
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	91 331	135 638	91 331	135 638
Pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	0	789	0	789

Użyte skróty:

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

27.2. 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 2022 roku:

	<i><1 rok</i>	<i>1–2 lata</i>	<i>Powyżej 2 lat</i>	<i>Ogółem</i>
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 tytułu kredytów	715	234 326	0	235 041
RAZEM	715	234 326	0	235 041

Na dzień 31 grudnia 2021 roku:

	<i><1 rok</i>	<i>1–2 lata</i>	<i>Powyżej 2 lat</i>	<i>Ogółem</i>
Udzielone pożyczki	111 743	8 108	1 077	120 928
RAZEM	111 743	8 108	1 077	120 928

	<i><1 rok</i>	<i>1–2 lata</i>	<i>Powyżej 2 lat</i>	<i>Ogółem</i>
Zobowiązania z tytułu kredytów	137 273	0	0	137 273
RAZEM	137 273	0	0	137 273

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.

28. 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 2022</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2021</i>
Kredyty ogółem	235 041	137 273
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 507	1 249
Zadłużenie netto	228 534	136 024
Kapitały własny ogółem	484 166	571 193
Kapitał ogółem	712 700	707 217
Wartość wskaźnika w %	32%	19%

29. Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2022 roku w Spółce było zatrudnionych 226 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Na dzień 31 grudnia 2021 roku zatrudnienie wynosiło 226 etatów.

30. Wpływ pandemii covid-19 na działalność Spółki

Spółka kontynuuje pojęte działania w zakresie organizacji produkcji, redukcji kosztów oraz zarządzania kapitałem obrotowym, które skutecznie ograniczyły straty finansowe poniesione w 2022 roku w wyniku epidemii. Jednocześnie podjęto wiele działań organizacyjnych minimalizujących ryzyko zakażenia wśród pracowników i partnerów firmy.

W ocenie Zarządu pandemia COVID-19 nie ma wpływu na kontynuację działalności Spółki.

31. Wpływ wojny ukraińsko – rosyjskiej na działalność Spółki

W wyniku wybuchu wojny w Ukrainie w dniu 24 lutego 2022 roku 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 2022 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 2022 roku ujęte w bilansie.

Spółka Barlinek Invest TOV otrzymała od banków potwierdzenie sald środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2022 roku w kwocie 15 159 tys. UAH (1 907 tys. zł). 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 wykazały konieczności dokonania odpisu aktualizującego na dzień 31.12.2022 o czym szerzej w nocie 13 niniejszego sprawozdania finansowego.

Spółka Barlinek Invest TOV z siedzibą w Winnicy i Ukrainie, jest producentem podłóg oraz peletu. Moce produkcyjne fabryki w Ukrainie stanowią ok. 40% mocy produkcyjnych Grupy. W dniu 25 lutego 2022 roku Zarząd Spółki Barlinek SA podjął decyzję o czasowym ograniczeniu działalności operacyjnej w Spółce Barlinek Invest, w związku z sytuacją na terytorium Ukrainy. W maju 2022 roku Spółka podjęła decyzję o stopniowym wznowieniu produkcji. Na moment podpisania niniejszego sprawozdania finansowego wykorzystanie zdolności produkcyjnych w fabryce ukraińskiej podłóg i peletu wynosi około 75 %. Spółka podejmuje szereg działań mających na celu zapewnienie ciągłości produkcji m.in. w roku 2022 i z początkiem 2023 roku dokonała zakupu generatorów prądu celem zabezpieczenia dostaw energii elektrycznej w przypadku przerw w dostawach z sieci energetycznych.

W chwili obecnej, ze względu na charakter i nieprzewidywalność wydarzeń militarnych w Ukrainie nie jest możliwe ostateczne oszacowanie pełnego wpływu jakiego 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 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. Na potwierdzenie tej tezy należy wskazać, że w maju 2022 roku działalność fabryki w Ukrainie została reaktywowana po okresie uśpienia tj. po miesiącach marzec i kwiecień 2022 roku. Spółka przewiduje systematyczną poprawę i wzrosty w aktywności operacyjnej Spółek w kolejnych miesiącach.

32. 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.

33. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 25 stycznia 2023 roku Zarząd Spółki podpisał umowę wstępną nabycia udziałów w spółce zlokalizowanej w Chorwacji. Umowa przeniesienia własności zostanie zrealizowana po spełnieniu warunków określonych w umowie. Wartość transakcji 5 500 tysięcy euro.