



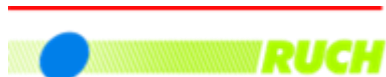
**SPRAWOZDANIE  
„RUCH” S.A.  
ZA 2022 ROK**

**2  
0  
2  
2**

## **SPRAWOZDANIE ZA ROK 2022**

- 1. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA**
- 2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE „RUCH” S.A.**
- 3. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI „RUCH” S.A.**





# **„RUCH” SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022  
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI  
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ  
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

Warszawa, 23 lutego 2023 r.

## Spis treści:

|   |           |
|---|-----------|
| <b>SPRAWOZDANIE ZA ROK 2022</b> .....   | <b>2</b>  |
| Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów .....   | 6         |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....  | 7         |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....  | 8         |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....   | 9         |
| <b>POLITYKA RACHUNKOWOŚCI I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE</b> .....  | <b>10</b> |
| <b>1. Informacje ogólne</b> .....   | <b>10</b> |
| 1.1. Podstawowa działalność Spółki .....  | 10        |
| 1.2. Struktura akcjonariatu .....   | 11        |
| 1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki .....   | 11        |
| <b>2. Oświadczenia Zarządu</b> .....  | <b>11</b> |
| 2.1. W sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego .....  | 11        |
| 2.2. W sprawie firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych .....  | 11        |
| <b>3. Polityka rachunkowości</b> .....  | <b>12</b> |
| 3.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....   | 12        |
| 3.2. Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) .....  | 12        |
| 3.3. Zmiany zasad prezentacji danych finansowych .....  | 13        |
| 3.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych .....  | 15        |
| 3.5. Opis istotnych stosowanych zasad rachunkowości .....   | 15        |
| <b>4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach</b> .....  | <b>27</b> |
| 4.1. Profesjonalny osąd .....   | 28        |
| 4.2. Szacunki .....   | 28        |
| <b>5. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi</b> ..... | <b>29</b> |
| <b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....  | <b>30</b> |
| <b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b> .....   | <b>30</b> |
| <b>6. Przychody ze sprzedaży</b> .....  | <b>30</b> |
| <b>7. Koszty działalności operacyjnej</b> .....   | <b>31</b> |
| 7.1. Koszt własny sprzedaży .....   | 31        |
| 7.2. Koszty według rodzaju .....  | 31        |
| 7.3. Koszty świadczeń pracowniczych .....   | 31        |
| <b>8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne</b> .....   | <b>32</b> |
| 8.1. Pozostałe przychody operacyjne .....   | 32        |
| 8.2. Pozostałe koszty operacyjne .....  | 32        |
| <b>9. (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych</b> .....  | <b>32</b> |
| <b>10. Przychody i koszty finansowe netto</b> .....   | <b>32</b> |
| 10.1. Przychody finansowe .....   | 33        |
| 10.2. Koszty finansowe .....  | 33        |
| <b>11. Podatek dochodowy</b> .....  | <b>33</b> |
| 11.1. Uzgodnienie efektywnej stawki podatku .....   | 33        |
| 11.2. Podatek odroczony .....   | 33        |
| <b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b> .....  | <b>34</b> |
| <b>12. Rzeczowe aktywa trwałe</b> .....   | <b>34</b> |
| 12.1. Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych .....  | 35        |
| 12.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe .....   | 36        |
| 12.3. Pozostałe informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych .....  | 36        |
| <b>13. Nieruchomości inwestycyjne</b> .....   | <b>36</b> |
| 13.1. Przychody i koszty związane z nieruchomościami .....  | 36        |
| 13.2. Ustalanie wartości godziwej .....   | 36        |
| <b>14. Wartości niematerialne oraz wartość firmy</b> .....  | <b>37</b> |
| 14.1. Zmiana stanu pozostałych wartości niematerialnych oraz wartości firmy .....   | 37        |
| 14.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących pozostałe wartości niematerialne i wartość firmy .....   | 37        |
| 14.3. Pozostałe informacje dotyczące wartości niematerialnych .....   | 38        |
| <b>15. Akcje i udziały w jednostkach powiązanych</b> .....  | <b>38</b> |
| <b>16. Aktywa finansowe</b> .....   | <b>38</b> |
| <b>17. Pozostałe aktywa</b> .....   | <b>38</b> |
| 17.1. Zmiana stanu odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanej utraty wartości pozostałych aktywów długoterminowych .....                          | 38        |
| <b>18. Zapasy</b> .....   | <b>38</b> |
| 18.1. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania .....  | 38        |
| <b>19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b> .....   | <b>39</b> |
| 19.1. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności .....                             | 39        |
| 19.2. Odpis aktualizujący wartość należności .....  | 39        |
| <b>20. Środki pieniężne</b> .....   | <b>39</b> |
| <b>21. Pozostałe aktywa finansowe</b> .....   | <b>39</b> |
| <b>22. Kapitał własny</b> .....   | <b>40</b> |
| 22.1. Kapitał podstawowy .....  | 40        |
| 22.2. Kapitał zapasowy z emisji akcji/objęcia udziałów powyżej ich wartości nominalnej .....  | 40        |
| 22.3. Zyski zatrzymane .....  | 40        |
| 22.4. Propozycja podziału zysku/pokrycia straty Spółki za 2022 rok .....  | 40        |
| 22.5. Podział zysku/pokrycie straty Spółki za 2021 rok .....  | 40        |
| 22.6. Polityka zarządzania kapitałem własnym .....  | 40        |
| <b>23. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe</b> .....   | <b>41</b> |
| 23.1. Dłużne papiery wartościowe .....  | 41        |
| 23.2. Zmiana stanu długu netto .....  | 41        |
| <b>24. Rezerwy</b> .....  | <b>42</b> |
| 24.1. Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia .....  | 42        |
| 24.2. Pozostałe rezerwy .....   | 44        |
| <b>25. Zobowiązania z tytułu leasingu (prawa do użytkowania)</b> .....  | <b>45</b> |
| <b>26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b> .....   | <b>45</b> |

|  |           |
|--|-----------|
| 27. Zobowiązania z tytułu umów z klientami .....   | 45        |
| 28. Pozostałe zobowiązania finansowe.....  | 45        |
| 29. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (prawa do użytkowania).....   | 45        |
| 30. Informacje o ustanowionych zabezpieczeniach .....  | 45        |
| <b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>  | <b>46</b> |
| 31. Objąsnienia do sprawozdania z przeplywów pieniężnych .....   | 46        |
| 31.1. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przeplywów pieniężnych .....          | 46        |
| 31.2. (Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych .....  | 46        |
| 31.3. Odsetki netto .....  | 46        |
| 31.4. (Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej .....  | 46        |
| 31.5. Podatek dochodowy .....  | 46        |
| 31.6. Nietypowe zdarzenia gospodarcze generujące znaczące przeplywy pieniężne .....  | 47        |
| 31.7. Przyczyny występowania różnic pomiędzy stanem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów ujawnionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i w sprawozdaniu z przeplywów pieniężnych .....    | 47        |
| <b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH .....</b>   | <b>47</b> |
| 32. Instrumenty finansowe .....  | 47        |
| 32.1. Kategorie i klasy instrumentów finansowych .....   | 47        |
| 32.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów .....   | 47        |
| 32.3. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....   | 47        |
| <b>POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....</b>   | <b>50</b> |
| 33. Ustalanie wartości godziwej.....   | 50        |
| 34. Leasing .....  | 50        |
| 34.1. Spółka jako leasingobiorca.....  | 50        |
| 35. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych .....  | 51        |
| 36. Zobowiązania warunkowe .....   | 51        |
| 36.1. Zobowiązania warunkowe.....  | 51        |
| 37. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....  | 51        |
| 37.1. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółki lub jednostki zależne z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe .....  | 51        |
| 37.2. Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.....   | 51        |
| 37.3. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego Spółki z podmiotami powiązanymi.....   | 52        |
| 37.4. Świadczenia łącznie z wynagrodzeniem z zysku wypłacone i należne lub potencjalnie należne Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz pozostałym członkom kluczowego personelu kierowniczego ..... | 52        |
| 37.5. Transakcje oraz stan rozrachunków Spółki z podmiotami powiązanymi .....  | 52        |
| 37.6. Transakcje z jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa .....  | 53        |
| 38. Wynagrodzenie wynikające z umowy z firmą audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych .....  | 53        |
| 39. Identyfikacja istotnej niepewności dotyczącej kontynuacji działalności .....   | 53        |
| 40. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność operacyjną i finansową Spółki .....  | 53        |
| 41. Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego .....   | 54        |
| 42. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....   | 55        |

**Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów**

|   | NOTA    | 2022            | 2021            |
|---|---------|-----------------|-----------------|
| Przychody ze sprzedaży  | 6       | 799 607         | 891 879         |
| Koszt własny sprzedaży  | 7.1,7.2 | (638 332)       | (695 941)       |
| <b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>                                  |         | <b>161 275</b>  | <b>195 938</b>  |
| Koszty sprzedaży  |         | (215 394)       | (220 139)       |
| Koszty ogólnego zarządu   |         | (32 699)        | (27 867)        |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 8.1     | 8 806           | 6 586           |
| Pozostałe koszty operacyjne   | 8.2     | (5 082)         | (8 079)         |
| (Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych |         | (632)           | (838)           |
| <b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>                           |         | <b>(83 726)</b> | <b>(54 399)</b> |
| Przychody finansowe   | 10.1    | 3 330           | 21 783          |
| Koszty finansowe  | 10.2    | (10 855)        | (28 602)        |
| <b>Przychody i koszty finansowe netto</b>                                 |         | <b>(91 251)</b> | <b>(61 218)</b> |
| (Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych |         | 14              | 16              |
| <b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>                                 |         | <b>(91 237)</b> | <b>(61 202)</b> |
| Podatek dochodowy   | 11      | 5 170           | (187)           |
| <i>podatek dochodowy bieżący</i>  |         |                 |                 |
| <i>podatek odroczony</i>  |         | 5 170           | (187)           |
| <b>Zysk/(Strata) netto</b>  |         | <b>(86 067)</b> | <b>(61 389)</b> |
| <b>Inne całkowite dochody:</b>  |         |                 |                 |
| <b>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>  |         | <b>(28)</b>     | <b>134</b>      |
| <i>zyski i straty aktuarialne</i>   |         | (4)             | 134             |
| <i>podatek odroczony</i>  |         | (24)            | -               |
|   |         | <b>(28)</b>     | <b>134</b>      |
| <b>Całkowite dochody netto</b>  |         | <b>(86 095)</b> | <b>(61 255)</b> |

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

|  | NOTA   | 31/12/2022      | 31/12/2021     |
|--|--------|-----------------|----------------|
| <b>AKTYWA</b>  |        |                 |                |
| <b>Aktywa trwałe</b>   |        |                 |                |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 12     | 31 529          | 30 970         |
| Nieruchomości inwestycyjne                                       | 13     | 5 719           | 6 192          |
| Wartości niematerialne oraz wartość firmy                        | 14     | 2 219           | 1 476          |
| Aktywa z tytułu praw do użytkowania                              | 34     | 55 041          | 36 872         |
| Akcje i udziały w jednostkach powiązanych                        | 15,16  | 7 584           | 7 584          |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                              | 11.2   | 2 477           | -              |
| Pozostałe aktywa   | 17     | 20 237          | 24 930         |
|  |        | <b>124 806</b>  | <b>108 024</b> |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   |        |                 |                |
| Zapasy   | 18     | 54 568          | 70 409         |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności     | 19     | 56 488          | 45 492         |
| Środki pieniężne   | 20     | 9 018           | 14 913         |
| Pozostałe aktywa finansowe                                       | 21     | -               | 15 555         |
|  |        | <b>120 074</b>  | <b>146 369</b> |
| <b>Aktywa razem</b>  |        | <b>244 880</b>  | <b>254 393</b> |
| <b>PASYWA</b>  |        |                 |                |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>  |        |                 |                |
| Kapitał podstawowy   | 22.1   | 109 290         | 109 290        |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej           | 22.2   | 90 710          | 90 710         |
| Zyski zatrzymane   | 22.3   | (275 163)       | (189 068)      |
| <b>Kapitał własny razem</b>                                      |        | <b>(75 163)</b> | <b>10 932</b>  |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>  |        |                 |                |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                               |        |                 |                |
| Rezerwy  | 24     | 290             | 228            |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego                        | 11.2   | -               | 2 669          |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                   | 25, 34 | 45 578          | 27 109         |
|  |        | <b>45 868</b>   | <b>30 006</b>  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                              |        |                 |                |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 26     | 116 502         | 127 099        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                   | 29, 34 | 11 353          | 11 236         |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami                           | 27     | 852             | 868            |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe                   | 23     | 8 656           | 8 296          |
| Rezerwy  | 24     | 65 855          | 65 956         |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                 | 28     | 70 957          | -              |
|  |        | <b>274 175</b>  | <b>213 455</b> |
| <b>Zobowiązania razem</b>  |        | <b>320 043</b>  | <b>243 461</b> |
| <b>Pasywa razem</b>  |        | <b>244 880</b>  | <b>254 393</b> |

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

|                                       | Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji/objęcia udziałów powyżej ich wartości nominalnej | Zyski zatrzymane | Kapitał własny<br>razem |
|---------------------------------------|---|------------------|-------------------------|
| 01/01/2022                            | 200 000   | (189 068)        | 10 932                  |
| Zysk netto                            | -   | (86 067)         | (86 067)                |
| Składniki innych całkowitych dochodów | -   | (28)             | (28)                    |
| <b>Całkowite dochody netto</b>        | -   | (86 095)         | (86 095)                |
| <b>31/12/2022</b>                     | <b>200 000</b>  | <b>(275 163)</b> | <b>(75 163)</b>         |
| 01/01/2021                            | 200 000   | (127 813)        | 72 187                  |
| Zysk netto                            | -   | (61 389)         | (61 389)                |
| Składniki innych całkowitych dochodów | -   | 134              | 134                     |
| <b>Całkowite dochody netto</b>        | -   | (61 255)         | (61 255)                |
| <b>31/12/2021</b>                     | <b>200 000</b>  | <b>(189 068)</b> | <b>10 932</b>           |



**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

|  | NOTA | 2022            | 2021             |
|--|------|-----------------|------------------|
| <b>Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej</b>   |      |                 |                  |
| <b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>  |      | <b>(86 067)</b> | <b>(61 389)</b>  |
| Korekty o pozycje:   |      |                 |                  |
| Amortyzacja  | 7.2  | 22 049          | (25 298)         |
| (Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych  | 31.2 | 25 334          | 15 598           |
| Odsetki netto  | 31.3 | -               | -                |
| Dywidendy  | 10.1 | 4 680           | 2 606            |
| (Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej  | 31.4 | (370)           | (298)            |
| Zmiana stanu rezerw  | 31.1 | (530)           | 2 668            |
| Zmiana stanu kapitału pracującego  |      | (43)            | (509)            |
| Zmiana stanu kapitału pracującego  |      | (1 692)         | (63 551)         |
| zapasy   | 31.1 | 15 841          | 12 136           |
| należności   | 31.1 | (6 303)         | 8 900            |
| zobowiązania   | 31.1 | (11 230)        | (84 587)         |
| Pozostałe korekty  |      | (160)           | 18 001           |
| Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego   | 31.5 | (5 170)         | 187              |
| <b>Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej</b>  |      | <b>(64 018)</b> | <b>(86 687)</b>  |
| <b>Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>   |      |                 |                  |
| Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania  |      | (10 750)        | (2 661)          |
| Nabycie akcji i udziałów   |      | -               | (25)             |
| Sprzedaż akcji i udziałów  |      | -               | 980              |
| Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania |      | 199             | 4 721            |
| Odsetki otrzymane  |      | 155             | -                |
| Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool  |      | 15 555          | (15 555)         |
| <b>Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej</b>                                      |      | <b>5 159</b>    | <b>(12 540)</b>  |
| <b>Przeplwy pieniężne z działalności finansowej</b>  |      |                 |                  |
| Wpływy netto objęcia innych instrumentów kapitałowych  |      | -               | 183              |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych  |      | -               | (19)             |
| Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, obligacji i cash pool   |      | (1 591)         | (2)              |
| Odsetki zapłacone z tytułu leasingu  |      | (2 882)         | (2 643)          |
| Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool  |      | 70 957          | -                |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu  |      | (13 520)        | (9 863)          |
| <b>Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej</b>   |      | <b>52 964</b>   | <b>(12 344)</b>  |
| <b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych</b>  |      | <b>(5 895)</b>  | <b>(111 571)</b> |
| Środki pieniężne na początek okresu  |      | (14 913)        | (126 484)        |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>   | 20   | <b>9 018</b>    | <b>14 913</b>    |
| w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania  |      | 93              | 344              |

## POLITYKA RACHUNKOWOŚCI I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Podstawowa działalność Spółki

Zgodnie z brzmieniem tekstu jednolitego aktu założycielskiego Spółki ustalonego uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „RUCH” S.A. z dnia 24.11.2020r:

*Dane jednostki*

Nazwa: „RUCH” Spółka Akcyjna  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Annopol 17A, 03-236 Warszawa

„RUCH” S.A. jest Spółką Akcyjną utworzoną i działającą w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. Spółka akcyjna „Ruch” została utworzona w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Przedsiębiorstwo Kolportażowo-Handlowe „Ruch” w jednoosobową spółkę akcyjną skarbu państwa w trybie ustawy prywatyzacyjnej. Przekształcenie to nastąpiło na podstawie aktu notarialnego z dnia 24 marca 1992 r. Rejestracji spółki w rejestrze handlowym w dziale B pod nr 32071 dokonał Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XVI Wydział Gospodarczy w dniu 15 kwietnia 1992 r. W dniu 21 czerwca 2001 roku Sąd Rejonowy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji Spółki w Krajowym Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS:0000020446

#### Przedmiot działalności Spółki

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2007) oraz zgodnie z zapisem w statucie Spółki przedmiotem działalności przedsiębiorstwa jest m.in.:

- 47, 62, Z, sprzedaż detaliczna gazet i artykułów piśmiennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- 64, 19, Z, pozostałe pośrednictwo pieniężne
- 53, 20, Z, pozostała działalność pocztowa i kurierska
- 52, 10, B, magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów
- 68, 20, Z, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- 47, 25, Z, sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- 82, 91, Z, działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe
- 47, 91, Z, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet.
- 47, 19, Z, pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach
- 66,22, Z, działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych

Spółka „Ruch” S.A. od 2020 roku należy do Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A.

„RUCH” S.A. jest spółką dominującą niższego szczebla, zależną w 65 % od Spółki PKN ORLEN S.A.

PKN ORLEN S.A. jest spółką dominującą najwyższego szczebla, jest notowana na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie, sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym spółki „RUCH” S.A., sporządzonym w tys. PLN.

## 1.2. Struktura akcjonariatu

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu „RUCH” S.A. na dzień 31 grudnia 2022 roku:

|   | Liczba akcji / liczba głosów | Wartość nominalna akcji (w PLN) | Udział w kapitale podstawowym |
|---|------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.           | 71 038 251                   | 71 038 251                      | 65,00%                        |
| Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.          | 15 846 995                   | 15 846 995                      | 14,50%                        |
| Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie S.A. | 15 846 994                   | 15 846 994                      | 14,50%                        |
| Alior Bank S.A.                             | 6 557 377                    | 6 557 377                       | 6,00%                         |
|   | <b>109.289.617</b>           | <b>109.289.617</b>              | <b>100%</b>                   |

zgodnie z informacjami z odpisu skróconego z rejestru akcjonariuszy spółki

## 1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Na dzień 31 grudnia 2022 roku skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki był następujący:

### Zarząd

Łukasz Porażyński - Prezes Zarządu,  
Rafał Bałazy - Członek Zarządu  
Bartosz Bielak - Członek Zarządu

### Rada Nadzorcza

Robert Harasimiuk – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Iwona Zatorska- Pańtak – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej  
Paweł Tymczyszyn – Sekretarz Rady Nadzorczej  
Urszula Kowalczyk – Członek Rady Nadzorczej  
Barbara Hajdas – Członek Rady Nadzorczej  
Renata Maroszek – Członek Rady Nadzorczej

W KRS Spółki jest ujawniona Pani Monika Standziak Koresh, która złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej w dniu 22.11.2021 ze skutkiem na dzień 30.11.2021

Na dzień składania sprawozdania zmianie uległ skład Zarządu, Uchwałą 203/IX/2022 z dnia 21.12.2022 Rada Nadzorcza po rezygnacji Pana Łukasza Porażyńskiego powołała Panią Joannę Bryx-Ogrodnik na stanowisko Prezesa Zarządu z terminem objęcia funkcji od 16.01.2023. Tym samym skład Zarządu na dzień złożenia sprawozdania przedstawia się następująco:

### Zarząd

Joanna Bryx- Ogrodnik - Prezes Zarządu,  
Rafał Bałazy - Członek Zarządu  
Bartosz Bielak - Członek Zarządu

## 2. Oświadczenia Zarządu

### 2.1. W sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd „RUCH” S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości (zaprezentowanymi w nocie 3) oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

### 2.2. W sprawie firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych

Zarząd „RUCH” S.A. oświadcza, że firma audytorska, dokonująca badania jednostkowego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma audytorska, dokonująca badania sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma ta oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Firmą audytorską wybraną do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego „RUCH” S.A. za 2022 rok jest Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o.

### 3. Polityka rachunkowości

#### 3.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), obejmującymi Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) oraz Interpretacje Stałego Komitetu ds. Interpretacji (SKI) i Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE). Zastosowane przez Spółkę zasady rachunkowości opierają się na standardach i interpretacjach przyjętych przez Unię Europejską i mających zastosowanie dla okresu rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2022 roku lub okresów wcześniejszych. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem sprawozdania z przepływów pieniężnych, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

Zakres sprawozdania finansowego obejmuje roczny okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku i okres porównawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku.

Prezentowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności. Zarząd dokonał analizy dotychczasowych ryzyk, w tym w również dokonał oceny wpływu wojny w Ukrainie na działalność Spółki, co szerzej opisano w notach 39 i 40.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami przydatności i istotności a także wiernej prezentacji ujętymi w 2 rozdziale założeń koncepcyjnych MSSF.

#### 3.2. Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2022 rok:

- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale”** – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”** – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania doroczných poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie.).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2022 rok.

##### 3.2.1. Standardy i Interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), zatwierdzone przez Unię Europejską, ale jeszcze nieobowiązujące

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17** opublikowanymi przez RMSR 25 czerwca 2020 roku - zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze, zatwierdzone w UE w dniu 8 września 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja wartości szacunkowych zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji zatwierdzone w UE w dniu 11 sierpnia 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

### 3.2.2. Standardy i Interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), oczekujące na zatwierdzenie przez UE

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),**
- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”** – Komisja Europejska postanowiła nie wszczynać procesu zatwierdzania tego standardu przejściowego i poczekać na ostateczną wersję standardu,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

### 3.3. Zmiany zasad prezentacji danych finansowych

W dniu 05.04.2022 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 3/2022 i zdecydowało, iż począwszy od dnia 1 stycznia 2022 roku Spółka będzie prowadziła księgi zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami.

Biorąc powyższe pod uwagę niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki „RUCH” S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i mającymi zastosowanie do sprawozdawczości rocznej, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Jednocześnie dokonano przekształcenia sprawozdania za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku, w taki sposób, aby zapewnić porównywalność danych zawartych w sprawozdaniu. Szczegółowe informacje na temat przekształceń okresu porównawczego zawiera poniższa nota:

|   | Dane ujawnione w<br>sprawozdaniu<br>finansowym za 2021<br>rok | Korekta        | Dane ujawnione w<br>sprawozdaniu<br>finansowym za 2021<br>rok po<br>przekształceniu na<br>MSSF |
|---|---|----------------|--|
| <b>Aktywa, w tym:</b>   | <b>195 299</b>  | <b>59 094</b>  | <b>254 393</b>   |
| Aktywa trwałe   | 47 932  | 60 092         | 108 024  |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 12 119  | 18 851         | 30 970   |
| Nieruchomości inwestycyjne  | 2 797   | 3 395          | 6 192  |
| Wartości niematerialne  | 502   | 974            | 1 476  |
| Aktywa z tytułu praw do użytkowania                               | -   | 36 872         | 36 872   |
| Akcje i udziały w jednostkach powiązanych                         | 7 584   | -              | 7 584  |
| Pozostałe aktywa  | 24 930  | -              | 24 930   |
| <b>Aktywa obrotowe</b>  | <b>147 367</b>  | <b>(998)</b>   | <b>146 369</b>   |
| Zapasy  | 70 729  | (320)          | 70 409   |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności      | 46 003  | (511)          | 45 492   |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                | 15 080  | (167)          | 14 913   |
| Pozostałe aktywa finansowe  | 15 555  | -              | 15 555   |
| <b>Pasywa, w tym:</b>   | <b>195 299</b>  | <b>59 094</b>  | <b>254 393</b>   |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>   | <b>(9 409)</b>  | <b>20 341</b>  | <b>10 932</b>  |
| Kapitał podstawowy  | 109 290   | -              | 109 290  |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej            | 90 710  | -              | 90 710   |
| Zyski zatrzymane, w tym:  | (209 409)   | 20 341         | (189 068)  |
| - zysk/strata okresu bieżącego                                    | (52 180)  | (9 209)        | (61 389)   |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                | <b>2 296</b>  | <b>27 710</b>  | <b>30 006</b>  |
| Rezerwy długoterminowe  | 228   | -              | 228  |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego                         | 2 068   | 601            | 2 669  |
| Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania                        | -   | 27 109         | 27 109   |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                               | <b>202 412</b>  | <b>11 043</b>  | <b>213 455</b>   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania  | 110 155   | 16 944         | 127 099  |
| Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania                        | -   | 11 236         | 11 236   |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe                    | 8 296   | -              | 8 296  |
| Rezerwy krótkoterminowe   | 83 961  | (18 005)       | 65 956   |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami                            | -   | 868            | 868  |
| <b>Wynik finansowy, w tym:</b>                                    |   |                |  |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>     | <b>891 721</b>  | <b>158</b>     | <b>891 879</b>   |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                            | 96 104  | -              | 96 104   |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                 | 795 617   | 158            | 795 775  |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> | <b>(699 499)</b>  | <b>3 558</b>   | <b>(695 941)</b>   |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                           | (41 484)  | 12             | (41 472)   |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                          | (658 015)   | 3 546          | (654 469)  |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                          | <b>192 222</b>  | <b>3 716</b>   | <b>195 938</b>   |
| Koszty sprzedaży  | (216 625)   | (3 514)        | (220 139)  |
| Koszty ogólnego zarządu   | (27 004)  | (863)          | (27 867)   |
| <b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>                                 | <b>(51 407)</b>   | <b>(661)</b>   | <b>(52 068)</b>  |
| Pozostałe przychody   | 16 511  | (6 627)        | 9 884  |
| Pozostałe koszty  | (12 937)  | 722            | (12 215)   |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                   | <b>(47 833)</b>   | <b>(6 566)</b> | <b>(54 399)</b>  |
| Przychody finansowe   | 21 799  | -              | 21 799   |
| Koszty finansowe  | (25 959)  | (2 643)        | (28 602)   |
| <b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>                         | <b>(51 993)</b>   | <b>(9 209)</b> | <b>(61 202)</b>  |
| Podatek dochodowy   | (187)   | -              | (187)  |
| <b>Zysk/(Strata) netto</b>  | <b>(52 180)</b>   | <b>(9 209)</b> | <b>(61 389)</b>  |
| <b>Inne całkowite dochody:</b>                                    |   |                |  |
| które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty | -   | 134            | 134  |
| zyski i straty aktuarialne  | -   | 134            | 134  |
|   | -   | 134            | 134  |
| <b>Całkowite dochody netto</b>                                    | <b>(52 180)</b>   | <b>(9 075)</b> | <b>(61 255)</b>  |

### 3.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski („PLN”). Dane w sprawozdaniu finansowym zaprezentowano w zaokrągleniu do tysięcy PLN (tys. PLN), chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej. Ewentualne zaistniałe różnice w wysokości 1 tys. PLN przy sumowaniu pozycji zaprezentowanych w notach objaśniających wynikają z przyjętych zaokrągleń. Zasady rachunkowości dla transakcji w walucie obcej ujawniono w **nocie 3.5.2**.

### 3.5. Opis istotnych stosowanych zasad rachunkowości

Spółka zastosowała zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami począwszy od dnia 1 stycznia 2022 roku po raz pierwszy dla wszystkich prezentowanych okresów sprawozdawczych.

#### 3.5.1. Zmiany zasad, zmiany szacunków, błędy lat poprzednich

Zmiany zasad rachunkowości dokonuje się tylko wówczas, gdy:

- wymagają tego postanowienia MSSF,
- doprowadzi to do tego, iż zawarte w sprawozdaniu finansowym informacje o wpływie transakcji, innych zdarzeń i warunków na sytuację finansową, wynik finansowy czy też przepływy pieniężne Spółki będą bardziej przydatne i wiarygodne.

W przypadku dokonania zmian zasad rachunkowości zakłada się, że nowe zasady rachunkowości były stosowane od zawsze. Korekty z tym związane wykazuje się jako korekty kapitału własnego. Dla zapewnienia porównywalności danych, dokonuje się odpowiednich zmian sprawozdań finansowych (danych porównawczych) dla najwcześniej prezentowanego okresu w taki sposób, aby sprawozdania te również uwzględniały dokonane zmiany zasad rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, gdy ustalenie wpływu zmiany na poszczególne okresy lub jej łącznego wpływu jest niewykonalne w praktyce.

Pozycje sprawozdania finansowego ustalone na podstawie szacunku podlegają weryfikacji, w sytuacji, gdy zmieniają się okoliczności będące podstawą dokonanych szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji, postępującego rozwoju wypadków czy zdobycia większego doświadczenia.

Korekty spowodowane usunięciem istotnych błędów poprzednich okresów odnosi się na kapitał własny. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjmuje się założenie, że błędy zostały skorygowane już w okresie, w którym zostały popełnione.

#### 3.5.2. Transakcje w walucie obcej

Transakcję w walucie obcej początkowo ujmuje się w walucie funkcjonalnej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej natychmiastowy kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą, obowiązujący na dzień zawarcia transakcji.

Na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:

- pozycje pieniężne w walucie obcej, obejmujące posiadane przez Spółkę waluty oraz należności i zobowiązania przypadające do otrzymania lub zapłaty w ustalonej lub możliwej do ustalenia liczbie jednostek waluty, przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia, tj. kursu wymiany natychmiastowego wykonania na koniec okresu sprawozdawczego,
- pozycje niepieniężne wyceniane według historycznej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, wyrażone w walucie obcej, przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej, wyrażone w walucie obcej, przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

Spółka ujmuje różnice kursowe powstające z tytułu rozliczenia i wyceny pozycji pieniężnych lub z tytułu przeliczenia pozycji pieniężnych po kursach innych niż te, po których zostały one przeliczone w momencie ich początkowego ujęcia w wyniku finansowym okresie, w którym powstają.

#### 3.5.3. Przychody z umów z klientami

Do przychodów z umów z klientami zalicza się przychody z umów zawieranych w ramach podstawowej działalności operacyjnej, tj. działalności, do prowadzenia której Spółka została powołana.

Spółka stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem modelu pięciu kroków:

##### Wymogi identyfikacji umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione 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 oraz jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

##### Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta: dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

##### Określenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży, opłaty paliwowej, akcyzy). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Do oszacowania wynagrodzenia zmiennego Spółka zdecydowała o zastosowaniu metody wartości najbardziej prawdopodobnej dla kontraktów z jednym progmem wartościowym oraz metody wartości oczekiwanej dla kontraktów, w których występuje więcej progów wartościowych, od których przyznawany jest klientowi rabat.

### **Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia**

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

### **Ujęcie przychodów w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia**

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Spółka stosuje powyższy model w odniesieniu do portfela umów (lub zobowiązań do wykonania świadczenia) o podobnych cechach, jeśli Spółka racjonalnie oczekuje, iż wpływ na sprawozdanie finansowe zastosowania poniższych zasad nie będzie istotnie różnił się od zastosowaniu poniższych zasad w stosunku do pojedynczych umów (lub zobowiązań do wykonania świadczenia).

#### **3.5.3.1. Przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów, materiałów i usług**

Spółka ujmuje przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów, materiałów i usług w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Spółka przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla spółki, a Spółce przysługuje egzekwulne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Spółka ujmuje przychody z tytułu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu tylko wtedy, gdy może dokonać racjonalnego pomiaru stopnia całkowitego spełnienia tego zobowiązania do wykonania świadczenia. W przypadku, kiedy Spółka nie jest w stanie dokonać racjonalnego pomiaru stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, ale oczekuje, że odzyska koszty poniesione podczas spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, ujmuje przychody wyłącznie do wysokości kosztów poniesionych do momentu, w którym można dokonać racjonalnego pomiaru wyników spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia.

Pomiar stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia odbywa się przy wykorzystaniu metody opartej na wynikach lub metody opartej na nakładach, w zależności od tego, która zapewni bardziej rzetelny pomiar.

W przypadku, gdy zobowiązanie do wykonania świadczenia zostało spełnione, formalnie uzgodnione i zafakturowane lub został zaksięgowany dokument wewnętrzny, na podstawie którego ma nastąpić płatność, ujmuje się:

- przychód – jeżeli dotyczy okresu sprawozdawczego,
- pozycję zobowiązań z tytułu umów z klientami – jeżeli przychód dotyczy przyszłych okresów sprawozdawczych.

Jeżeli Spółka ma prawo do otrzymania wynagrodzenia od klienta w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane przez Spółkę, Spółka ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

Ustalając cenę transakcyjną, Spółka koryguje przyrzoną kwotę wynagrodzenia o zmianę wartości pieniądza w czasie, jeśli rozkład w czasie płatności uzgodniony przez strony umowy (w sposób wyraźny lub domyślny) daje klientowi lub jednostce istotnie korzyści z tytułu finansowania przekazania dóbr lub usług klientowi.

Spółka nie koryguje przyrzonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok.

#### **3.5.4. Koszty**

Do kosztów (w ramach podstawowej działalności operacyjnej) zalicza się koszty, które dotyczą działalności zasadniczej, tj. działalności, do prowadzenia której Spółka została powołana, które są powtarzalne i nie mają charakteru incydentalnego. W szczególności są to koszty pozyskania zasobów, ich przetworzenia i dystrybucji, które w pełni podlegają kontroli Spółki.

##### **3.5.4.1. Koszt własny sprzedaży**

Koszt własny sprzedaży obejmuje koszt sprzedanych wyrobów, towarów, materiałów i usług oraz odpisy wartości zapasów do ich cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

##### **3.5.4.2. Koszty sprzedaży**

Koszty sprzedaży obejmują koszty pośrednictwa w sprzedaży, koszty handlowe, koszty reklamy i promocji oraz koszty dystrybucji.

##### **3.5.4.3. Koszty ogólnego zarządu**

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z zarządzaniem i administrowaniem Spółką jako całością.

##### **3.5.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są pośrednio związane z działalnością operacyjną i mają charakter incydentalny.

Do pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych zalicza się w szczególności:

- zyski/straty ze sprzedaży i likwidacji niefinansowych aktywów trwałych,
- nadwyżki/niedobory składników majątku,
- opłaty sądowe,
- kary umowne oraz grzywny pieniężne,



- kary za nieprzestrzeganie przepisów w zakresie ochrony środowiska,
- nieodpłatne przekazania pieniężnych i rzeczowych składników majątku,
- rozliczenie dotacji do aktywów
- nadwyżki otrzymanych dotacji ponad wartość odpowiednich kosztów,
- nieodpłatnie otrzymane składniki majątkowe,
- utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania,
- odszkodowania,
- odpisanie środków trwałych w budowie, które nie dały zamierzonego efektu gospodarczego,
- koszty egzekucji należności i zobowiązań,
- skutki wyceny nieruchomości inwestycyjnych

### 3.5.6. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe są związane z operacjami finansowymi, w tym z pozyskaniem źródeł finansowania oraz z ich obsługą. Do przychodów/kosztów z operacji finansowych zalicza się w szczególności:

- zyski/straty ze sprzedaży udziałów, akcji zaklasyfikowanych jako wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zyski ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie i w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- otrzymane dywidendy,
- odsetki z oprocentowania środków pieniężnych na rachunkach bankowych, lokat terminowych i udzielonych pożyczek,
- odsetki od obligacji własnych i innych papierów wartościowych, odsetki z tytułu leasingu, prowizji od kredytów, pożyczek, gwarancji,
- odsetki i inne koszty o podobnym charakterze naliczone od tworzonych rezerw (w tym aktuarialnych),
- wzrost/utrata wartości aktywów finansowych, takich jak akcje, papiery wartościowe,
- nadwyżki dodatnich/ujemnych różnic kursowych,
- zysk lub strata z tytułu modyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych,

### 3.5.7. (Strata)/ Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych

Do pozycji (Strata)/ odwrócenia straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych zalicza się w szczególności:

- Straty z tytułu utraty wartości należności handlowych,
- Straty z tytułu utraty wartości odsetek od należności handlowych,
- Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych,
- Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości odsetek od należności handlowych,
- Straty z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek,
- Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek,

### 3.5.8. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz odroczoney.

Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres i ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony lub należność, jeśli kwota dotychczas zapłaconą z tytułu bieżącego podatku dochodowego przekracza kwotę do zapłaty.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego traktowane są w całości jako długoterminowe i nie podlegają dyskontowaniu oraz podlegają kompensacie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeżeli istnieje możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzenia kompensat ujmowanych kwot.

W zakresie dotyczącym operacji rozliczanych bezpośrednio z kapitałem własnym aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w kapitale własnym.

### 3.5.9. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są to aktywa:

- wykorzystywane w procesach produkcyjnych, przy dostawach towarów, świadczeniu usług, w celu oddania do użytkowania innym podmiotom na podstawie leasingu lub w celach administracyjnych, oraz
- którym towarzyszy oczekiwanie, że będą wykorzystywane dłużej niż jeden okres (jeden rok sprawozdawczy lub cykl operacyjny, jeżeli trwa on dłużej niż jeden rok sprawozdawczy).

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują zarówno środki trwałe (aktywa, które są w stanie umożliwiającym ich funkcjonowanie zgodnie z zamierzeniem kierownictwa) jak też środki trwałe w budowie (aktywa, które są w trakcie budowy lub innego dostosowywania do funkcjonowania zgodnie z zamierzeniem kierownictwa).

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych ustala się w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia. Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmują cenę zakupu oraz inne koszty bezpośrednio związane z przystosowaniem składnika rzeczowych aktywów trwałych do użytkowania. Na koszt wytworzenia lub cenę nabycia składnika rzeczowych aktywów trwałych składają się także szacunkowe koszty jego demontażu i usunięcia oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdował, do których Spółka jest zobowiązana w związku z jego nabyciem lub wytworzeniem.

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzanym na koniec okresu sprawozdawczego w wartości księgowej netto tj. cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszony o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe amortyzuje się począwszy od chwili, gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. od momentu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich użytkowania z uwzględnieniem wartości końcowej.

Rzeczowe aktywa trwałe amortyzuje się metodą liniową.

Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa pomniejszona o wartość końcową.

Poszczególne części składowe rzeczowych aktywów trwałych, których wartość jest istotna w stosunku do wartości całego składnika rzeczowych aktywów trwałych, amortyzowane są oddzielnie, zgodnie z okresem ich użytkowania.

Stosowane są następujące typowe okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych:

|  |           |
|--|-----------|
| Budynki i budowle                                    | 10–40 lat |
| Urządzenia techniczne i maszyny                      | 4–35 lat  |
| Środki transportu i pozostałe rzeczowe aktywa trwałe | 2–20 lat  |

Metodę amortyzacji, wartość końcową oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku. W przypadku wystąpienia takiej konieczności, korekt odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w okresach następnych (prospektywnie).

Koszty istotnych remontów, napraw i okresowych przeglądów są zaliczane do rzeczowych aktywów trwałych i amortyzowane zgodnie z okresem ich użytkowania. Z kolei, koszty bieżącego utrzymania rzeczowych aktywów trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Rzeczowe aktywa trwałe podlegają weryfikacji pod kątem utraty wartości, jeżeli zaistniały okoliczności bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że wartość księgowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania.

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w pozostałej działalności operacyjnej.

### 3.5.10. Nieruchomości inwestycyjne

Wartość początkowa nieruchomości inwestycyjnych ustalana jest w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia.

Po początkowym ujęciu, Spółka wycenia nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej stosując metody porównawczą lub dochodową w zależności od charakteru inwestycji.

Metodę porównawczą stosuje się przy założeniu, że wartość wycenianej nieruchomości jest równa cenie możliwej do uzyskania na rynku za nieruchomość o podobnym charakterze. W metodzie dochodowej obliczenia przeprowadza się przy użyciu techniki dyskontowania strumieni pieniężnych. W analizie dla najbardziej istotnych pozycji stosuje się 5-letni oraz 10-letni okres prognozy. Do dyskontowania stosuje się stopę dyskonta:

- odzwierciedlającą wymaganą przez nabywców nieruchomości relację pomiędzy rocznym dochodem uzyskiwanym z nieruchomości a nakładami, jakie należy ponieść na ich zakup oraz
- odzwierciedlającą wymagany przez nabywców poziom ryzyka związany z przepływami z nieruchomości, w relacji do innych alternatywnych inwestycji na rynku kapitałowym.

Prognozy zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych dla wycenianych obiektów uwzględniają warunki zawarte we wszystkich umowach najmu oraz dowody zewnętrzne, takie jak aktualne rynkowe stawki najmu podobnych obiektów, podobnie zlokalizowanych, będących w porównywalnym stanie technicznym i standardzie oraz służące podobnym celom.

### 3.5.11. Wartości niematerialne oraz wartość firmy

Do wartości niematerialnych zalicza się aktywa możliwe do zidentyfikowania, niepieniężne i nieposiadające postaci fizycznej.

Składnik aktywów jest możliwy do zidentyfikowania, jeżeli:

- jest możliwy do wyodrębnienia, tzn. można go wyodrębnić lub oddzielić od Spółki i sprzedać, przenieść, udzielić na niego licencji, wynająć lub wymienić, osobno albo razem z odnośną umową, innym możliwym do zidentyfikowania składnikiem aktywów lub zobowiązaniem niezależnie od tego, czy Spółka zamierza tak uczynić lub
- powstaje na skutek praw wynikających z umowy lub z innych tytułów prawnych, niezależnie od tego, czy prawa te można przenieść lub oddzielić od Spółki lub od innych praw i obowiązków.

Składnik wartości niematerialnych ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy:

- jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów, oraz
- można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi Spółka powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez Spółkę – jego użyteczność,
- dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Spółka kwalifikuje jako wartości niematerialne te składniki aktywów, których okres planowanego użytkowania jest dłuższy niż 12 miesięcy.

Jeżeli składnik nie spełnia kryteriów definicyjnych składnika wartości niematerialnych, nakłady na jego nabycie lub wytworzenie przez Spółkę we własnym zakresie są ujmowane jako koszt w momencie ich poniesienia. Jeśli dany składnik został przejęty w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, stanowi on część wartości firmy ujmowanej na dzień przejęcia.

Składnik aktywów niematerialnych początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia i wykazuje w sprawozdaniu finansowym sporządzanym na koniec okresu sprawozdawczego w wartości księgowej netto.

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzuje się metodą liniową począwszy od chwili, gdy są one gotowe do użycia, tzn. od momentu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich użytkowania.

Typowe okresy użytkowania wartości niematerialnych wynoszą od 2 do 15 lat dla licencji, praw do patentów oraz podobnych wartości i od 2 do 10 lat dla oprogramowania.

Metodę amortyzacji oraz okres użytkowania składnika wartości niematerialnych weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku. W przypadku wystąpienia takiej konieczności, korekt odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w okresach następnych (prospektywnie).

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Ich wartość pomniejszana jest o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Ponadto, w każdym okresie sprawozdawczym, należy dokonać weryfikacji czy zdarzenia i okoliczności nadal potwierdzają ocenę, że okres użytkowania tego składnika aktywów jest nieokreślony.

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartości niematerialnych ujmuje się w pozostałej działalności operacyjnej.

## Wartość firmy

Na dzień połączenia jednostek gospodarczych wartość firmy podlega przypisaniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne (tzw. CGU – cash generating unit) jednostki przejmującej, które zgodnie z oczekiwaniami, mają odnieść korzyści z tytułu synergii uzyskanej w wyniku takiego połączenia.

Każdy ośrodek lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w jednostce, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- nie może być większy niż segment operacyjny przed agregacją określony zgodnie z paragrafem 5 MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Po połączeniu, jednostka przejmująca wycenia wartość firmy w kwocie ustalonej na dzień przejęcia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy poddaje się testom na utratę wartości corocznie, a także gdy wystąpią przesłanki wskazujące na utratę jego wartości.

## 3.5.12. Leasing

### 3.5.12.1. Spółka jako leasingobiorca

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

#### Początkowe ujęcie i wycena

Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu.

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje:

- a) kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- c) wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez Spółkę oraz
- d) szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Spółkę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

- stałe opłaty 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 leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z opcji kupna,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka nie skorzysta z opcji wypowiedzenia.

Opłaty zmienne, które nie zależą od indeksu lub stawki nie są wliczane do wartości zobowiązania z tytułu leasingu. Opłaty te są ujmowane w rachunku wyników w okresie zaistnienia zdarzenia, które powoduje ich wymagalność.

W dacie rozpoczęcia, zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy.

Spółka nie dyskontuje zobowiązań z tytułu leasingu przy użyciu stóp procentowych leasingu, gdyż dla celów określenia tej stopy wymagane byłoby informacje na temat niegwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu jak również bezpośrednich kosztów poniesionych przez leasingodawcę, czyli informacji, które mogą być znane tylko leasingodawcy.

#### Ustalenie krańcowej stopy leasingobiorcy

Krańcowe stopy procentowe zostały określone jako suma:

- a) stopy wolnej od ryzyka (risk free rate), wyznaczonej na bazie IRS (Interest Rate Swap) zgodnie z okresem zapadalności stopy dyskonta i odpowiedniej stopy bazowej dla danej waluty, oraz
- b) premii za ryzyko kredytowe Spółki w oparciu o marżę kredytową.

#### Późniejsza wycena

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania stosując model kosztu.

W celu zastosowania modelu kosztu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu:

- a) pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, oraz
- b) skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu nieskutkującej koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- a) zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- c) zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Spółka aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu z powodu ponownej oceny gdy zaistnieje zmiana w przyszłych opłatach leasingowych wynikająca ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia opłat (np. zmieni się opłata w prawie

wieczystego użytkowania), gdy zmieni się kwota, której zapłaty Spółka oczekuje w ramach gwarantowanej wartości końcowej lub jeżeli Spółka zmieni ocenę prawdopodobieństwa skorzystania z opcji kupna, przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu. Aktualizacja zobowiązania z tytułu leasingu koryguje również wartość składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania. Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania została zmniejszona do zera, dalsze zmniejszenie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu Spółka ujmuje w zysku lub stracie.

#### **Amortyzacja**

Aktywa z tytułu praw do użytkowania są amortyzowane liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów, chyba, że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu – wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów.

Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka posiada umowy leasingu dotyczące głównie:

- a) Gruntów, w tym:
  - praw wieczystego użytkowania gruntów zawartych na czas określony do 99 lat,
  - gruntów pod stacje paliw i miejsca obsługi podróżnych zawartych na czas określony do 30 lat.
- b) Budynków i budowli, w tym stacji paliw, zbiorników magazynowych, powierzchni biurowych zawartych na czas określony do 30 lat.
- c) Środków transportu i pozostałych, w tym:
  - samochodów osobowych zawartych na czas określony do 3 lat,

#### **Utrata wartości**

Spółka stosuje MSR 36 Utrata wartości aktywów w celu określenia czy składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania utracił wartość oraz w celu ujęcia jakiegokolwiek zidentyfikowanej straty z tytułu utraty wartości.

#### **Wyłączenia, uproszczenia i praktyczne rozwiązania w zakresie zastosowania MSSF 16**

##### **Wyłączenia**

Spółka nie stosuje MSSF 16 do umów leasingu lub podobnych dotyczących aktywów niematerialnych.

##### **Uproszczenia i praktyczne rozwiązania**

###### **Leasing krótkoterminowy**

Spółka stosuje praktyczne rozwiązanie dla wszystkich klas aktywów w odniesieniu do umów leasingu krótkoterminowego, które charakteryzują się maksymalnym możliwym okresem trwania umów, włączając opcje ich odnowienia, o długości do 12 miesięcy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

###### **Leasing przedmiotów o niskiej wartości**

Spółka nie stosuje ogólnych zasad ujmowania, wyceny i prezentacji zawartych w MSSF 16 do umów leasingu, których przedmiot ma niską wartość.

Za składniki aktywów o niskiej wartości uważa się te, które, gdy są nowe, mają wartość nie wyższą niż 5 000 USD lub ekwiwalentu w innej walucie według średniego kursu zamknięcia NBP na moment początkowego ujęcia dla każdej zawieranej umowy leasingu.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Przedmiot umowy leasingu nie może być zaliczany do przedmiotów o niskiej wartości, jeżeli z jego charakteru wynika, że nowy (nieużywany) składnik aktywów ma zazwyczaj wysoką wartość. Jako przedmioty o niskiej wartości Spółka ujmuje np.: butle z gazem technicznym, ekspresy do kawy, inne małe elementy wyposażenia.

Bazowy składnik aktywów może mieć niską wartość tylko wtedy, gdy:

- a) Spółka może odnosić korzyści z użytkowania samego bazowego składnika aktywów lub wraz z innymi zasobami, które są dla niej łatwo dostępne, oraz
- b) bazowy składnik aktywów nie jest w dużym stopniu zależny od innych aktywów ani nie jest z nimi w dużym stopniu powiązany.

Jeżeli Spółka przekazuje składnik aktywów w subleasing lub spodziewa się przekazania składnika aktywów w subleasing, wówczas główny leasing nie kwalifikuje się jako leasing składnika aktywów o niskiej wartości.

###### **Ustalenie okresu leasingu: umowy na czas nieokreślony**

Ustalając okres leasingu dla umów na czas nieokreślony Spółka ustala okres leasingu, w którym wypowiedzenie umowy nie będzie uzasadnione, dokonując profesjonalnego osądu i uwzględniając, między innymi:

- poniesione nakłady w związku z daną umową lub
- potencjalne koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu, w tym koszty pozyskania nowej umowy leasingu takie jak koszty negocjacji, koszty relokacji, koszty zidentyfikowania innego bazowego składnika aktywów odpowiadającego potrzebom leasingobiorcy, koszty zintegrowania nowego składnika aktywów z działalnością Spółki lub kary za wypowiedzenie i podobne koszty, w tym koszty związane ze zwrotem bazowego składnika aktywów w stanie określonym w umowie lub na miejsce wskazane w umowie lub
- istniejące plany biznesowe oraz inne istniejące umowy uzasadniające wykorzystanie leasingowanego przedmiotu w danym okresie.

W przypadku gdy koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy przyjętemu okresowi amortyzacji podobnego środka trwałego o parametrach zbliżonych do przedmiotu leasingu.

W przypadku gdy poniesione nakłady w związku z daną umową są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy oczekiwanemu okresowi czerpania korzyści ekonomicznych z tytułu wykorzystywania poniesionych nakładów.

Wartość poniesionych nakładów stanowi odrębny składnik aktywów od aktywa z tytułu praw do użytkowania.

#### **Wydzielanie komponentów nieleasingowych**

Z umów, które zawierają komponenty leasingowe i nieleasingowe, Spółka dla wszystkich klas aktywów wydziela i ujmuje odrębnie komponenty nieleasingowe np. serwis składników aktywów stanowiących przedmiot umowy i alokuje odpowiednio wynagrodzenie na bazie warunków umowy, chyba że elementy nieleasingowe są uznane za nieistotne w kontekście całej umowy.

#### **3.5.12.2. Spółka jako leasingodawca**

Gdy Spółka występuje jako leasingodawca, w dniu rozpoczęcia klasyfikuje leasing jako leasing finansowy lub operacyjny. Spółka, w celu dokonania ww. klasyfikacji, dokonuje oceny czy następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów na leasingobiorcę. Jeżeli ma miejsce przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści, leasing zostaje zaklasyfikowany jako leasing finansowy, w odwrotnej sytuacji – jako leasing operacyjny. Ustalenie czy następuje przekazanie ryzyka i korzyści zależy od oceny istoty treści ekonomicznej transakcji.

W ramach oceny klasyfikacji leasingu Spółka rozważa pewne sytuacje, takie jak na przykład czy ma miejsce przeniesienie na leasingobiorcę własności danego składnika przed końcem okresu leasingu czy jaki jest stosunek okresu leasingu do ekonomicznego okresu użytkowania bazowego składnika aktywów, nawet jeżeli tytuł prawny nie ulega przeniesieniu.

Jeżeli umowa zawiera elementy leasingowe i nieleasingowe, Spółka alokuje wynagrodzenie w umowie do każdego elementu stosując MSSF 15.

W dacie rozpoczęcia leasingodawca ujmuje aktywa oddane w leasing finansowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i prezentuje je jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto.

W dacie rozpoczęcia, opłaty leasingowe uwzględnione w wycenie inwestycji leasingowej netto obejmują następujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które nie są otrzymane w dacie rozpoczęcia:

- stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe), pomniejszone o zachęty leasingowe przypadające do zapłaty,
- 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,
- wszelkie gwarantowane wartości końcowe udzielone leasingodawcy przez leasingobiorcę, podmiot powiązany z leasingobiorcą lub niezależną osobę trzecią zdolną finansowo do wywiązania się ze swoich zobowiązań w ramach tej gwarancji,
- 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.

Jeżeli Spółka oddała do używania innej jednostce składnik aktywów na podstawie umowy leasingu finansowego, wartość bieżąca opłat leasingowych oraz niegwarantowanej wartości końcowej jest prezentowana jako należności, z podziałem na część krótkoterminową i długoterminową. Dyskontowanie opłat leasingowych oraz niegwarantowanej wartości końcowej odbywa się poprzez zastosowanie stopy procentowej leasingu, tj. stopy procentowej, która powoduje, że wartość bieżąca:

- opłat leasingowych oraz
- niegwarantowanej wartości końcowej równa się sumie:
  - wartości godziwej bazowego składnika aktywów oraz
  - wszelkich początkowych kosztów bezpośrednich poniesionych przez leasingodawcę.

Aktywa oddawane przez Spółkę innym podmiotom do użytkowania na podstawie umowy leasingu operacyjnego zaliczane są do aktywów Spółki. Opłaty leasingowe z tytułu leasingów operacyjnych są ujmowane liniowo przez okres leasingu jako przychody ze sprzedaży produktów i usług.

Zasady ustalania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów będących przedmiotem leasingu finansowego są spójne z zasadami stosowanymi dla aktywów będących własnością Spółki.

#### **3.5.13. Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego są to odsetki oraz inne koszty ponoszone przez Spółkę w związku z pożyczaniem środków finansowych.

Koszty finansowania zewnętrznego składają się z:

- kosztów odsetek wyliczonych przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej zgodnie z MSSF 9 Instrumenty finansowe;
- odsetek w odniesieniu do zobowiązań z tytułu leasingów ujmowanych zgodnie z MSSF 16 Leasing, oraz
- różnic kursowych powstających w związku z pożyczkami i kredytami w walucie obcej, w stopniu w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek.

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Inne koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu. Górną granicą dla aktywowania kosztów związanych z obsługą zadłużenia jest rzeczywista wartość poniesionych przez Spółkę kosztów finansowania zewnętrznego.

Rozpoczęcie aktywowania kosztów związanych z finansowaniem działalności inwestycyjnej może mieć miejsce, kiedy spełnione zostaną wszystkie poniższe warunki:

- ponoszone są nakłady inwestycyjne,
- ponoszone są koszty związane z obsługą zadłużenia,
- dokonywane są czynności związane z doprowadzeniem składnika aktywów do docelowego miejsca i stanu używania.

Zaprzestanie aktywowania ma miejsce, jeśli zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania składnika do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży zostały zakończone. Konieczność dodatkowych prac administracyjnych, wykończeniowych, przeróbek na życzenie kupującego lub użytkownika nie stanowią podstawy do dalszego aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego.

Po oddaniu składnika aktywów do użytkowania aktywowane koszty finansowania zewnętrznego, jako element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia danego składnika aktywów, amortyzowane są przez okres użytkowania tego składnika aktywów.

### 3.5.14. Inwestycje w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych, niezaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź niewchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży zgodnie z MSSF 5), ujmują się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów dotyczących utraty wartości.

Dopłaty bezzwrotne do kapitału lub zwrotne o niepotwierdzonym terminie zwrotu ujmują się w udziałach i akcjach w jednostce przekazującej dopłatę i traktuje się jako inwestycje.

Dopłaty zwrotne do kapitału ujmują się początkowo w wartości godziwej w należnościach krótkoterminowych lub długoterminowych w zależności od terminu zwrotu, tj. do 12 miesięcy – jako należności krótkoterminowe lub powyżej 12 miesięcy jako należności długoterminowe. Utworzenie i odwołanie odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów prezentowane jest w działalności finansowej.

### 3.5.15. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Spółka poddaje ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości oraz szacuje wartość odzyskiwalną rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych zgodnie z MSR 36.

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości lub odwołanie odpisu aktualizującego któregoś ze składników aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne (CGU). W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów lub CGU poprzez ustalenie wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży lub wartości użytkowej z zastosowaniem właściwej stopy dyskonta, w zależności od tego, która z nich jest wyższa.

Wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia jest ceną, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny, po potrąceniu kosztów zbycia.

Wartość użytkowa jest to bieżąca, szacunkowa wartość przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub CGU.

Aktywa, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych, grupuje się na najniższym poziomie, na jakim powstają przepływy pieniężne niezależne od przepływów z innych aktywów (CGU).

Do ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne przypisuje się:

- wartość firmy, jeżeli można założyć, że ośrodek uzyskał korzyści z tytułu synergii powstałej w wyniku połączenia z inną jednostką,
- aktywa wspólne, jeżeli można znaleźć rozsądne i spójne zasady takiego przypisania.

Jeżeli zaistniały zewnętrzne lub wewnętrzne przesłanki, które wskazują, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości ustalonej na koniec okresu sprawozdawczego składnika aktywów, przeprowadza się testy sprawdzające pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Testy sprawdzające są przeprowadzane raz w roku także w odniesieniu do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie używania oraz w stosunku do wartości firmy.

Jeżeli wartość księgowa składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas jego wartość księgową netto obniża się do poziomu wartości odzyskiwalnej poprzez odpowiedni odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości powodując ujęcie kosztów w wyniku finansowym.

W przypadku wystąpienia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, odpis ten rozlicza się w sposób następujący:

- w pierwszej kolejności obniża się wartość firmy, która została przypisana do ośrodka,
- następnie, obniża się wartość innych aktywów przypisanych do ośrodka, proporcjonalnie do udziału wartości księgowej netto każdego ze składników aktywów w wartości ośrodka.

Na koniec okresu sprawozdawczego dokonuje się weryfikacji, czy odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujęty w okresach poprzednich nie powinien zostać częściowo lub w całości odwołany. Przesłanki wskazujące na konieczność odwołania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w dużej mierze odzwierciedlają przesłanki utworzenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w okresach poprzednich. Odwołanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów, z wyjątkiem wartości firmy, ujmuje się niezwłocznie jako przychód.

### 3.5.16. Zapasy

Zapasy są to aktywa:

- przeznaczone do sprzedaży w toku podstawowej działalności gospodarczej,
- mające postać materiałów, przeznaczonych do zużycia w trakcie świadczenia usług.

Zapasy, w tym zapasy obowiązkowe są to produkty, półprodukty i produkty w toku, towary i materiały.

Produkty, półprodukty i produkty w toku wycenia się na moment początkowego ujęcia według kosztu wytworzenia, natomiast na koniec okresu sprawozdawczego według kosztu wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty przydatności ekonomicznej. Wartość netto możliwa do uzyskania jest to cena sprzedaży ustalona w toku podstawowej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Przez koszty wytworzenia należy rozumieć koszty wsadu i koszty przerobu produktów, półproduktów i produktów w toku przypadających na okres ich wytworzenia. Koszty wytworzenia obejmują także alokację stałych i zmiennych pośrednich kosztów produkcji, ustalonych dla normalnego poziomu produkcji. Produkty, półprodukty i produkty w toku wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego według kosztu wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

Rozchody produktów, półproduktów i produktów w toku ujmują się według średnioważonych kosztów ich wytworzenia.

Do kosztów wytworzenia nie zalicza się:

- kosztów będących konsekwencją niewykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych,
- kosztów ogólnego zarządu, które nie są związane z doprowadzeniem zapasów do postaci i miejsca, w jakich się znajdują w momencie wyceny,
- kosztów magazynowania produktów, półproduktów i produktów w toku, chyba że poniesienie tych kosztów jest niezbędne w procesie produkcji,
- kosztów sprzedaży.

Towary i materiały wycenia się na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia natomiast na koniec okresu sprawozdawczego w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia czy też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty przydatności ekonomicznej.

Rozchody towarów i materiałów ujmuje się według cen średnioważonych nabycia.

Testy sprawdzające utratę wartości poszczególnych pozycji zapasów przeprowadza się na bieżąco w trakcie okresu sprawozdawczego. Przeocenie do poziomu cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania podlegają zapasy, które utraciły swoje cechy użytkowe, przydatność lub spadły ich ceny sprzedaży.

Na koniec każdego kwartału, dokonuje się porównania cen nabycia zapasów (średnia cena nabycia dla danej grupy zapasów) lub kosztów wytworzenia zapasów (średni koszt wytworzenia dla danej grupy zapasów) z ich wartością netto możliwą do uzyskania, którą stanowi szacunkowa cena sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej pomniejszona o szacowane koszty przygotowania sprzedaży i szacunkowe koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów ujmuje się w koszcie własnym sprzedaży.

Rozchody zapasów ujmuje się według cen średnioważonych nabycia lub kosztów ich wytworzenia.

### 3.5.17. Należności

Należności, z wyłączeniem należności z tytułu dostaw i usług, wycenia się na dzień ich powstania w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, a następnie według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu oczekiwanej straty kredytowej.

Należności z tytułu dostaw i usług, które nie mają istotnego komponentu finansowania, ujmuje się początkowo w ich cenie transakcyjnej. Po początkowym ujęciu należności te, wycenia się w zamortyzowanym koszcie z uwzględnieniem odpisów z tytułu oczekiwanej straty kredytowej.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności tworzone są w powiązaniu z okresem przeterminowania należności na bazie wskaźników oszacowanych przy wykorzystaniu historycznych danych w zakresie spłacalności należności oraz odzysków z należności od kontrahentów. Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych poprzez zarządcą korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności.

Utworzenie i odwrócenie odpisów z tytułu oczekiwanej straty kredytowej dla należności głównych ujmowane jest pod pozostałymi przychodami/kosztami operacyjnymi w linii (strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych oraz dla odsetek za nieterminową płatność pod przychodami/kosztami finansowymi w linii (strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych.

### 3.5.18. Środki pieniężne

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych.

Wycenę i rozchód środków pieniężnych w walutach obcych ustala się przy zastosowaniu metody FIFO (ang. First In First Out, tzn. Pierwsze Weszło Pierwsze Wyszło).

### 3.5.19. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa przeznaczone do sprzedaży (z wyłączeniem aktywów finansowych) wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości księgowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Z chwilą przeznaczenia danego składnika aktywów do sprzedaży następuje zaprzestanie naliczania amortyzacji.

W przypadku wzrostu wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży w okresie późniejszym ujmowany jest przychód, jednak w wysokości nie wyższej niż wcześniej ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

### 3.5.20. Kapitał własny

#### 3.5.20.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy stanowi kapitał wniesiony przez akcjonariuszy i jest wykazywany według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej z aktem założycielskim Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

#### 3.5.20.2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu Spółki lub podwyższeniu kapitału podstawowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część ujmuje się w wyniku finansowym.

#### 3.5.20.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje wycenę pozycji zgodnie z przyjętymi w Spółce zasadami, w tym w szczególności:

- dodatnie różnice pomiędzy wartością księgową netto a wartością godziwą nieruchomości inwestycyjnych na dzień ich przekwalifikowania z nieruchomości zajmowanych przez Spółkę do nieruchomości inwestycyjnych oraz ich późniejsze zmniejszenia,
- zmiany wartości godziwej dłużnych i kapitałowych aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

#### 3.5.20.4. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

- kapitał zapasowy tworzony z podziału zysków i wykorzystywany zgodnie z Ustawą Kodeks Spółek Handlowych,
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych,
- zysk/stratę bieżącego okresu sprawozdawczego,
- skutki błędów (zyski/straty) poprzednich okresów,
- skutki zmian zasad rachunkowości,
- kapitał rezerwowy z tytułu dopłat do kapitału,
- zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia,
- kapitał wynikający z połączenia jednostek pod wspólną kontrolą,
- pozostałe kapitały tworzone i wykorzystywane według zasad określonych przepisami prawa,
- korekty z tytułu wdrożenia MSSF.

#### 3.5.21. Zobowiązania

Zobowiązania, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług, wycenia się na dzień ich powstania w wartości godziwej powiększonej w przypadku zobowiązania finansowego niekwalifikowanego jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

##### 3.5.21.1. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom.

Mimo iż czasami konieczne jest oszacowanie kwoty lub terminu zapłaty rozliczeń międzyokresowych biernych, stopień niepewności jest na ogół znacznie mniejszy niż w przypadku rezerw.

#### 3.5.22. Rezerwy

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty są niepewne.

Spółka tworzy rezerwy w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można wiarygodnie oszacować kwotę zobowiązania.

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego.

Wysokość rezerw jest weryfikowana na bieżąco w trakcie okresu sprawozdawczego w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień. Odwrócenie rezerw następuje w przypadku, gdy przestało być prawdopodobne, że do wypełnienia obowiązku będzie konieczne wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Wykorzystanie rezerw następuje tylko zgodnie z przeznaczeniem, na które zostały pierwotnie utworzone.

W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, wysokość rezerwy ustalana jest na poziomie bieżącej wartości spodziewanych przyszłych wydatków koniecznych do uregulowania zobowiązania. Zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu ujmuje się w ciężar kosztów finansowych przy zastosowaniu metody dyskontowania.

Rezerwy tworzy się m.in. na:

- świadczenia po okresie zatrudnienia,
- ryzyko gospodarcze,
- koszty programów osłonowych,

Rezerw nie tworzy się na przyszłe straty operacyjne.

##### 3.5.22.1. Świadczenia po okresie zatrudnienia

Zgodnie z obowiązującymi systemami wynagradzania pracownicy mają prawo odpraw emerytalnych i rentowych wypłacanych w momencie przejścia na emeryturę lub rentę.

Wysokość odpraw emerytalnych i rentowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Odprawy emerytalne i rentowe zalicza się do programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Rezerwę na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych tworzy się w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Rezerwy są szacowane przez niezależnego aktuarium i przeszacowywane w przypadku wystąpienia istotnych przesłanek mających wpływ na ich wysokość z uwzględnieniem m.in. rotacji zatrudnienia i planowanego wzrostu wynagrodzeń. Ujęte rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem m.in. rotacji zatrudnienia, planowanego wzrostu poziomu wynagrodzeń i dotyczą okresu do dnia kończącego rok sprawozdawczy. Zyski i straty aktuarialne od świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia ujmuje się w składnikach innych całkowitych dochodów, a od pozostałych świadczeń pracowniczych ujmuje się w wyniku finansowym. Odsetki naliczone od tworzonej rezerwy na świadczenia pracownicze księguje się w koszty finansowe.

##### 3.5.22.2. Koszty programów osłonowych

Rezerwa z tytułu kosztów programów osłonowych (w ramach restrukturyzacji) jest tworzona, gdy Spółka rozpoczęła wdrażanie planu restrukturyzacji lub ogłosiła główne elementy planu restrukturyzacji stronom, na które restrukturyzacja wywrze wpływ, i uczyniła to w sposób na tyle szczegółowy, aby obudzić w nich uzasadnione oczekiwanie, że restrukturyzacja zostanie przeprowadzona. Przy wycenie rezerwy na restrukturyzację uwzględnia się wyłącznie bezpośrednie koszty wynikające z restrukturyzacji, np. zwolnień pracowników (odprawy i odszkodowania), rozwiązania umów dzierżawy, najmu, leasingu, demontażu majątku.



### 3.5.22.3. Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy obejmują głównie rezerwy na toczące się postępowania sądowe i są tworzone po uwzględnieniu wszystkich dostępnych informacji, w tym opinii niezależnych ekspertów. Spółka tworzy rezerwy, jeżeli na podstawie takich dowodów występowanie obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego jest bardziej prawdopodobne niż jego brak.

Jeżeli występowanie obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego jest mało prawdopodobne, Spółka ujawnia informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba że możliwość rozchodu zasobów stanowiących korzyści ekonomiczne jest znikoma.

### 3.5.23. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Spółka dokonała wyboru prezentacji w ramach sprawozdania z przepływów pieniężnych i stosuje następujące zasady:

- przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wykazuje metodą pośrednią,
- składniki środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych i w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są tożsame,
- otrzymane dywidendy wykazuje w przepływach z działalności inwestycyjnej,
- wypłacone dywidendy wykazuje w przepływach z działalności finansowej,
- otrzymane odsetki z tytułu leasingu finansowego, udzielonych pożyczek, obligacji oraz systemu koncentracji środków finansowych (cash pool) wykazuje w przepływach z działalności inwestycyjnej, pozostałe otrzymane odsetki wykazuje w przepływach z działalności operacyjnej,
- zapłacone odsetki i prowizje z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek, cash pool, wyemitowanych obligacji oraz leasingu wykazuje w przepływach z działalności finansowej, pozostałe zapłacone odsetki wykazuje w przepływach z działalności operacyjnej,

### 3.5.24. Instrumenty finansowe

Instrument finansowy jest to każdy kontrakt, który skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej jednostki i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej jednostki.

Instrumenty pochodne na zakup aktywów niefinansowych, które są zawierane i utrzymywane z zamiarem rozliczenia tych transakcji poprzez fizyczną dostawę aktywów w celu ich wykorzystania na potrzeby własne Spółki, nie podlegają wycenie na dzień bilansowy.

#### 3.5.24.1. Ujmowanie i wyłączenie ze sprawozdania z sytuacji finansowej

Spółka ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w swoim sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu.

Spółka ujmuje standaryzowaną transakcję kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych na dzień zawarcia transakcji.

Spółka wyłącza składnik aktywów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy:

- wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych albo
- przenosi składnik aktywów finansowych na inną jednostkę.

Spółka wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygasło tzn., kiedy obowiązek określony w umowie został:

- wypełniony lub
- umorzony lub
- wygasł.

#### 3.5.24.2. Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

W momencie początkowego ujęcia, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, Spółka wycenia składnik aktywów lub zobowiązań finansowych według wartości godziwej, powiększonej lub pomniejszonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Spółka kwalifikuje dłużne aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

##### 3.5.24.2.1. Wycena aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie

Składnikiem aktywów finansowych wycenianym w zamortyzowanym koszcie jest składnik aktywów finansowych, który spełnia oba wymienione poniżej warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany w modelu biznesowym, którego celem jest uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych (Model 1),
- warunki umowne dają prawo do otrzymania w określonych datach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie kapitał i odsetki od kapitału (tzn. składnik aktywów zdał test umownych przepływów pieniężnych (test SPPI)).

Spółka do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej.

W przypadku zakupionych lub utworzonych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, aktywa te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe.

Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Spółka stosuje uproszczone metody wyceny aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu spłaty należności nie jest długi. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w odniesieniu do których

Spółka stosuje uproszczenia, są wyceniane w momencie początkowego ujęcia w kwocie wymaganej zapłaty, a w okresie późniejszym, w tym na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

### 3.5.28.2.3. Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnikiem aktywów finansowych wycenianym w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik aktywów finansowych, który nie jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu, ani w wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub (wyłącznie dla składników aktywów finansowych będących instrumentami dłużnymi), jeżeli został wyznaczony przez Spółkę przy początkowym ujęciu jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się również instrumenty pochodne będące aktywami, o ile nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające.

Składnik aktywów finansowych może zostać nieodwracalnie wyznaczony przez Spółkę na moment początkowego ujęcia, jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy tylko wówczas, gdy kwalifikacja taka eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określanej również, jako „niedopasowanie księgowo”), która powstałaby, gdyby przyjęto inny sposób wyceny tych aktywów finansowych lub inny sposób ujęcia związanych z nimi zysków lub strat.

Spółka wycenia aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów.

Wartość godziwą aktywów finansowych ustala się zgodnie z opisem w pkt 3.5.30 – Ustalanie wartości godziwej.

Aktywa finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczone podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, kwalifikowanego jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmują się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały. Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy.

W przypadku dłużnych instrumentów finansowych, odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane w wyniku finansowym.

### 3.5.24.2.2. Wycena zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu

Spółka klasyfikuje do tej kategorii zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Spółka wycenia zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym, w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu uregulowania zobowiązania nie jest długi, Spółka stosuje uproszczone metody wyceny zobowiązań finansowych, które zwykle wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Zobowiązania finansowe, w odniesieniu do których Spółka stosuje uproszczenia, wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie późniejszym, w tym na koniec okresu sprawozdawczego, w kwocie wymagającej zapłaty.

### 3.5.24.3. Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka ujmuje odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na składnikach aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (z wyjątkiem inwestycji w aktywa kapitałowe). Oczekiwane straty kredytowe są to straty kredytowe (ang. Expected Credit Loss - ECL) ważne prawdopodobieństwem wystąpienia niewykonania zobowiązania. Spółka stosuje model uproszczony wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości.

Model uproszczony jest stosowany przez Spółkę dla należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności.

W modelu uproszczonym Spółka nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu oraz szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu.

W szczególności, za zdarzenie niewypłacalności Spółka uznaje brak wywiązania się z zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności.

Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje macierz rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności oraz odzysków z należności od kontrahentów.

Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez zarządczą korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności.

Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Skalkulowaną, na moment początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych, oczekiwaną utratę wartości oraz każde kolejne zwiększenie oczekiwanej straty kredytowej, bez względu na etap, w którym odpis jest kalkulowany, ujmują się w wyniku finansowym.

### 3.5.25. Ustalanie wartości godziwej

W momencie początkowego ujęcia, ceną transakcyjną nabytego składnika aktywów lub zaciągniętego zobowiązania w ramach transakcji wymiany tego składnika aktywów lub zobowiązania jest cena zapłacona za nabycie składnika aktywów lub otrzymana za zaciągnięcie zobowiązania (cena wejścia). Wartością godziwą składnika aktywów lub zobowiązania jest cena, którą otrzymano by za zbycie składnika aktywów lub zapłacono za przeniesienie zobowiązania (cena wyjścia).

W przypadku, gdy w momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów lub zobowiązanie według wartości godziwej, która różni się od ceny transakcji, różnicę ujmują się w wyniku finansowym.

Ustalenie wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania lub
- w przypadku braku głównego rynku na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

W przypadku braku bezpośrednio obserwowanych danych wejściowych, tj. cen notowanych (nieskorygowanych) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których Spółka ma dostęp w dniu wyceny, wartość godziwą ustala się w oparciu o skorygowane bezpośrednio obserwowalne dane wejściowe.

Skorygowane dane wejściowe obejmują:

- ceny podobnych aktywów lub zobowiązań notowane na rynkach aktywnych;
- ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań notowane na rynkach, które nie są aktywne;
- dane wejściowe inne niż ceny notowane, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązania;
- dane wejściowe potwierdzone przez rynek tj. dane wywodzące się głównie z obserwowalnych danych rynkowych lub potwierdzone przez takie dane poprzez korelację lub w inny sposób.

W przypadku, gdy obserwowalne (pośrednio lub bezpośrednio) dane wejściowe są niedostępne, wartość godziwą ustala się na podstawie opracowanych przez Spółkę nieobserwowalnych danych wejściowych przy zastosowaniu odpowiednich technik wyceny, takich jak podejście dochodowe lub podejście rynkowe.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność Spółki do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie danego składnika aktywów.

Wartość godziwa zobowiązania odzwierciedla skutek ryzyka niewykonania świadczenia. Ryzyko niewykonania świadczenia obejmuje własne ryzyko kredytowe Spółki, lecz nie musi się do niego ograniczać. Wyceniając wartość godziwą zobowiązania, Spółka uwzględnia skutek swojego ryzyka kredytowego (zdolności kredytowej) i wszystkie inne czynniki, które mogłyby mieć wpływ na prawdopodobieństwo, że obowiązek nie zostanie wypełniony.

Spółka wykorzystuje w maksymalnym stopniu obserwowalne dane wejściowe i w minimalnym stopniu uwzględnia nieobserwowalne dane wejściowe, aby osiągnąć cel wyceny wartości godziwej, którym jest oszacowanie ceny, która zostałaby osiągnięta w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach przeniesienia zobowiązania lub instrumentu kapitałowego między uczestnikami rynku na dzień wyceny i w aktualnych warunkach rynkowych.

W przypadkach, gdy dane wejściowe stosowane do wyceny wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania mogą zostać sklasyfikowane na różnych poziomach hierarchii wartości godziwej, wycena wartości godziwej zostaje sklasyfikowana w całości na tym samym poziomie hierarchii wartości godziwej jako dane wejściowe z najniższego poziomu, który jest znaczący dla całej wyceny.

### 3.5.26. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Warunkowy składnik aktywów jest możliwym składnikiem aktywów, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych oraz którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki.

Aktywa warunkowe nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, ponieważ może to prowadzić do ujęcia dochodu, który nigdy nie zostanie osiągnięty. Jeżeli jednak wpływ korzyści ekonomicznych jest prawdopodobny, Spółka podaje na koniec okresu sprawozdawczego w informacji dodatkowej krótki opis rodzaju aktywów warunkowych oraz, jeśli jest to wykonalne w praktyce, szacuje ich skutki finansowe, wyceniając je zgodnie z zasadami obowiązującymi przy wycenie rezerw.

Aktywa warunkowe ocenia się na bieżąco, aby upewnić się, czy zaistniały bieg wydarzeń jest odpowiednio odzwierciedlony w sprawozdaniu finansowym. Jeśli zaistnienie wpływu korzyści ekonomicznych stało się praktycznie pewne, składnik aktywów i odnośny przychód ujmuje się w sprawozdaniu finansowym dotyczącym okresu, w którym nastąpiła zmiana. Jeśli wpływ korzyści ekonomicznych stał się prawdopodobny, Spółka ujawnia informację o istnieniu warunkowego składnika aktywów.

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki, lub
- obecnym obowiązkiem, który powstał na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Zobowiązania warunkowe nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednak ujawnia się je w sprawozdaniu finansowym, chyba że prawdopodobieństwo wpływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

Zobowiązania warunkowe nabyte w drodze połączenia jednostek gospodarczych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako rezerwy na zobowiązania.

### 3.5.27. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego są to zdarzenia, zarówno korzystne, jak i niekorzystne, które mają miejsce pomiędzy dniem sprawozdawczym a datą zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji. Można wyróżnić dwa rodzaje tych zdarzeń:

- zdarzenia, które dostarczają dowodów na istnienie określonego stanu na dzień sprawozdawczy (zdarzenia następujące po dniu sprawozdawczym wymagające dokonania korekt), oraz
- zdarzenia, które wskazują na stan zaistniały po dniu sprawozdawczym (zdarzenia następujące po dniu sprawozdawczym niewymagające dokonania korekt).

## 4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu dokonania profesjonalnych osądów oraz szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości księgowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

W istotnych kwestiach Zarząd dokonując osądów, szacunków czy też przyjmując założenia może opierać się na opiniach niezależnych ekspertów.

Osądy, szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Ich zmiany są ujmowane w okresie, w którym zostały dokonane, jeżeli dotyczą wyłącznie tego okresu lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeżeli dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych. Faktyczna wartość może się różnić od wartości szacunkowej.

#### 4.1. Profesjonalny osąd

##### **Znaczące subiektywne oceny dotyczące terminu spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia oraz ceny transakcyjnej i kwoty przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia.**

Ze względu na charakter zawartych umów z klientami, Spółka nie identyfikuje subiektywnych ocen, które w znaczący sposób wpływają na ustalenie kwot i terminów uzyskania przychodów z tytułu umów z klientami. Rabaty udzielane oraz otrzymywane ustalane są na podstawie danych historycznych z uwzględnieniem warunków kontraktowych oraz przewidywań co do wykonania umów, a szacunki nie odbiegają od ostatecznej rzeczywistej realizacji.

##### **Znaczące subiektywne oceny dotyczące zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w określonym momencie**

Spółka rozpoznaje przychód z tytułu umowy z klientem w punkcie czasu w momencie, kiedy przekazuje klientowi kontrolę nad dobrem. Kontrola oznacza zdolność do bezpośredniego rozporządzania składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści. Spółka rozważa następujące czynniki świadczące o wykonaniu zobowiązania do wykonania świadczenia:

- bieżące prawo Spółki do zapłaty za składnik aktywów,
- przekazanie klientowi tytułu prawnego do składnika aktywów,
- przekazanie fizycznego posiadania aktywa klientowi,
- przekazanie klientowi istotnego ryzyka i istotnych korzyści,
- przyjęcie przez klienta składnika aktywów.

Spółka każdorazowo bierze pod uwagę wszystkie istotne fakty i okoliczności świadczące o przekazaniu kontroli klientowi. Spółka, biorąc pod uwagę wszystkie powyższe czynniki określa, kiedy nastąpiło przeniesienie kontroli nad składnikiem aktywów.

##### **Ustalenie okresu leasingu**

Przy ustalaniu okresu leasingu, Spółka rozważa wszystkie istotne fakty i zdarzenia, powodujące istnienie zachęt ekonomicznych do skorzystania z opcji przedłużenia lub nieskorzystania z opcji wypowiedzenia. Spółka dokonuje również profesjonalnego osądu do ustalenia okresu egzekwowalności umowy (okresu leasingu, w którym wypowiedzenie umowy nie będzie uzasadnione) w przypadku umów zawartych na czas nieokreślony. Ocena okresu leasingu przeprowadzana jest na dzień rozpoczęcia leasingu. Ponowna ocena jest dokonywana w przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia lub znaczącej zmiany w okolicznościach, które leasingobiorca kontroluje, wpływających na tę ocenę.

##### **Instrumenty finansowe**

Zarząd dokonuje osądu w zakresie klasyfikacji instrumentów finansowych, oceny charakteru i zakresu ryzyka związanego z instrumentami finansowymi oraz zastosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Instrumenty finansowe klasyfikuje się do poszczególnych kategorii w zależności od celu ich nabycia oraz charakteru nabywanych walorów.

#### 4.2. Szacunki

##### **Metody, dane wejściowe i założenia stosowane w ramach umów z klientami**

Do oszacowania wynagrodzenia zmiennego Spółka zdecydowała o zastosowaniu metody wartości najbardziej prawdopodobnej dla kontraktów z jednym progiem wartościowym oraz metodę wartości oczekiwanej lub metodę wartości najbardziej prawdopodobnej dla kontraktów, w których występuje więcej progów wartościowych, od których przyznawany jest klientowi rabat, zależnie od tego, która z nich lepiej określi wysokość wynagrodzenia.

W obowiązujących umowach nie występuje wynagrodzenie niegotówkowe oraz istotny element finansowania.

Ceny transakcyjne w występujących umowach z klientami nie podlegają ograniczeniom. Umowy obowiązujące w Spółce nie przewidują zwrotów wynagrodzenia i innych podobnych zobowiązań.

##### **Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych**

Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na koniec każdego roku.

##### **Okresy użytkowania składników aktywów z tytułu praw do użytkowania**

Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych. W związku z tym, że Spółka nie posiada informacji odnośnie stopy procentowej dla umów leasingowych, stosuje krańcową stopę procentową do wyceny zobowiązań z tytułu leasingu, jaką Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki w danej walucie niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

##### **Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania**

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pojedynczych składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W ramach analizy wystąpienia przesłanek analizowane są zarówno czynniki zewnętrzne – w tym przede wszystkim otoczenie makroekonomiczne, jak również wewnętrzne – w tym decyzje strategiczne, aktualne projekcje finansowe i plany operacyjne. Wystąpienie przesłanki wskazującej na możliwość utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej.

##### **Rezerwy**

Tworzenie rezerw wymaga dokonania szacunków prawdopodobieństwa wpływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz określenia wysokości stanowiącej najbardziej wiarygodny szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego. Rezerwy są tworzone, gdy prawdopodobieństwo wpływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest większe niż 50%.

**Aktywa z tytułu podatku odroczonego**

Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej, w zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, od którego można odpisać nierozliczone straty podatkowe i niewykorzystane ulgi podatkowe. Ocena tego prawdopodobieństwa dokonywana jest na podstawie planowanych budżetów osiągnięcia zakładanych dochodów podatkowych w kolejnych latach.

**5. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi**

Spółka nie sporządzała i nie publikowała danych finansowych za IV kwartał 2022 roku.

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**
**6. Przychody ze sprzedaży**

|  | 2022           | 2021           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b> | <b>799 607</b> | <b>891 879</b> |
|  | <b>799 607</b> | <b>891 879</b> |
|  |                |                |
|  | 2022           | 2021           |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług           | 113 582        | 96 104         |
| <i>przychody z tytułu umów z klientami</i>         | 113 582        | 96 104         |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów        | 686 025        | 795 775        |
| <i>przychody z tytułu umów z klientami</i>         | 686 025        | 795 775        |
| <b>Przychody ze sprzedaży, w tym:</b>              | <b>799 607</b> | <b>891 879</b> |
| <i>przychody z tytułu umów z klientami</i>         | 799 607        | 891 879        |

Przychody ze sprzedaży w 2022 roku wynosiły 799 607 tys. PLN i były niższe niż w roku poprzednim o 92 272 tys. PLN. Spadek przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów jest wynikiem kurczącej się sieci punktów detalicznych, tzw. PSD oraz zmniejszającego się rynku prasy tradycyjnej. Malejące przychody ze sprzedaży detalicznej kompensowane są poprzez wzrost sprzedaży usług kurierskich.

**Podział przychodów z umów z klientami według kryteriów**

Spółka dokonuje podziału przychodów z umów z klientami w podziale na rodzaj dobra lub usługi, region geograficzny, kryterium rodzaju umowy, czasu trwania umowy, momentu rozpoznania przychodu, ponieważ w ocenie Spółki umożliwia to w najlepszym stopniu na zapoznanie się z charakterem, kwotą, terminami uzyskania oraz niepewnością związaną z przychodami i przepływami pieniężnymi wynikającymi z umów z klientami.

**Zobowiązania do wykonania świadczenia**

Spółka w ramach zawieranych kontraktów, zobowiązuje się do dostarczenia na rzecz klientów głównie produktów oraz towarów w sieci detalicznej, dostawy i prenumeraty prasy, a także dystrybucji przesyłek kurierskich.

Ceny transakcyjne w występujących umowach z klientami nie podlegają ograniczeniom.

Nie występują umowy przewidujące istotne zwroty wynagrodzenia i inne podobne zobowiązania. Przychody ze sprzedaży prasy w przypadku sprzedaży hurtowej ujmują się w momencie wydania nakładu do dystrybutorów, a w przypadku sprzedaży detalicznej dla większości punktów/sieci są ujmowane na podstawie rozliczenia różnicy pomiędzy prasą dostarczoną a zwróconą. Faktura wystawiana jest na zrealizowaną sprzedaż prasy do klientów końcowych. Spółka nie identyfikuje przychodów, dla których otrzymanie zapłaty jest warunkowe i nie prezentuje w związku z tym pozycji Aktywa z tytułu umów z klientami.

Udzielone w ramach umów gwarancje są gwarancjami stanowiącymi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną specyfikacją. Nie polegają one na świadczeniu oddzielnej usługi.

W Spółce występuje głównie sprzedaż z odroczonym terminem płatności, z wyłączeniem opłaconej prenumeraty, która będzie zrealizowana w przyszłości oraz bezpośredniej sprzedaży dystrybucji paczek, gdzie płatność jest dokonywana w chwili zamówienia. Dodatkowo w sprzedaży detalicznej ma miejsce sprzedaż gotówkowa. W umowach z klientami w większości stosowane są terminy płatności nieprzekraczające 30 dni.

**Podział przychodów na kategorie uwzględniający istotne czynniki ekonomiczne mające wpływ na ich rozpoznanie**

Poza podziałem przychodów wg asortymentu i według regionu geograficznego Spółka analizuje przychody w oparciu o rodzaj umowy, termin przekazania, okres obowiązywania i kanały sprzedaży.

W sprzedaży detalicznej momentem spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia jest moment wydania dobra.

Przychody rozpoznawane w miarę upływu czasu dotyczą głównie sprzedaży prenumeraty.

W Spółce w większości okres obowiązywania umów jest krótkoterminowy.

|  | 2022           | 2021           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Przychody z tytułu umów z klientami</b> |                |                |
| Polska                                     | 758 440        | 864 514        |
| Kraje UE                                   | 41 012         | 27 184         |
| Pozostałe kraje poza UE                    | 155            | 181            |
|  | <b>799 607</b> | <b>891 879</b> |

**Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)**

|   | 2022           | 2021          |
|---|----------------|---------------|
| Usługa dzierżawy i najmu                  | 1 311          | 1 768         |
| Usługi promocji, dystrybucji i ekspozycji | 9 379          | 13 225        |
| Usługi działalności pomocniczej           | 10 250         | 11 215        |
| Usługi reklamowe                          | 5 519          | 5 466         |
| Usługi kurierskie                         | 78 098         | 54 091        |
| Pozostałe usługi działalności pomocniczej | 9 026          | 10 338        |
|   | <b>113 582</b> | <b>96 104</b> |

**Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów**

|                                | 2022           | 2021           |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Sprzedaż hurtowa towarów:      | 168 026        | 217 956        |
| - wydawnictwa                  | 167 757        | 214 734        |
| - towarów pozaprasowych        | 269            | 3 222          |
| Sprzedaży prasy w prenumeracie | 23 669         | 29 662         |
| Sprzedaż detaliczna            | 489 764        | 543 967        |
| Sprzedaż materiałów            | 4 440          | 3 560          |
| Inne                           | 126            | 629            |
|                                | <b>686 025</b> | <b>795 774</b> |

**7. Koszty działalności operacyjnej**
**7.1. Koszt własny sprzedaży**

|   | 2022             | 2021             |
|---|------------------|------------------|
| koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług | (79 330)         | (41 471)         |
| wartość sprzedanych towarów i materiałów        | (559 002)        | (654 470)        |
|   | <b>(638 332)</b> | <b>(695 941)</b> |

**7.2. Koszty według rodzaju**

|  | 2022             | 2021             |
|--|------------------|------------------|
| Zużycie materiałów i energii             | (16 225)         | (12 154)         |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (559 002)        | (654 470)        |
| Usługi obce                              | (238 391)        | (216 621)        |
| Świadczenia pracownicze                  | (39 914)         | (34 543)         |
| Amortyzacja                              | (25 334)         | (15 599)         |
| Podatki i opłaty                         | (4 419)          | (6 923)          |
| Pozostałe                                | (3 140)          | (3 637)          |
|  | <b>(886 425)</b> | <b>(943 947)</b> |
| Koszty sprzedaży                         | 215 394          | 220 139          |
| Koszty ogólnego zarządu                  | 32 699           | 27 867           |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>            | <b>(638 332)</b> | <b>(695 941)</b> |

**7.3. Koszty świadczeń pracowniczych**

|  | 2022            | 2021            |
|--|-----------------|-----------------|
| wynagrodzenia                              | (32 736)        | (28 590)        |
| przyszłe świadczenia                       | -               | -               |
| ubezpieczenia społeczne                    | (5 724)         | (4 799)         |
| pozostałe świadczenia na rzecz pracowników | (1 454)         | (1 154)         |
|  | <b>(39 914)</b> | <b>(34 543)</b> |

## 8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

### 8.1. Pozostałe przychody operacyjne

|  | 2022         | 2021         |
|--|--------------|--------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych   | 189          | 213          |
| Odwrocenie rezerw  | 4 867        | -            |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku trwałego | 788          | -            |
| Kary i odszkodowania   | 1 363        | 2 166        |
| Pozostałe  | 1 599        | 4 207        |
|  | <b>8 806</b> | <b>6 586</b> |

W 2022 roku pozostałe przychody operacyjne obejmują między innymi zwrot zasądzonych kosztów sądowych w kwocie 487 tys. PLN, utracone korzyści z zapłaconych not z tytułu niedoboru towarów w kwocie 581 tys. PLN oraz przychody z tytułu wpływu należności wcześniej umorzonych w kwocie 162 tys. PLN.

W 2021 roku pozostałe przychody operacyjne obejmują między innymi zwrot zasądzonych kosztów sądowych w kwocie 467 tys. PLN, utracone korzyści z zapłaconych not z tytułu niedoboru towarów w kwocie 880 tys. PLN, wpływ należności wcześniej umorzonych w kwocie 71 tys. PLN oraz wartość spisanych zobowiązań w kwocie 306 tys. PLN i otrzymaną darowiznę w kwocie 157 tys. PLN.

### 8.2. Pozostałe koszty operacyjne

|  | 2022           | 2021           |
|--|----------------|----------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych   | (447)          | -              |
| Utworzenie rezerw  | (569)          | -              |
| Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku trwałego | -              | (3 274)        |
| Kary, szkody i odszkodowania   | (1 418)        | (1 028)        |
| Pozostałe  | (2 648)        | (3 777)        |
|  | <b>(5 082)</b> | <b>(8 079)</b> |

W 2022 roku pozostałe koszty operacyjne obejmują między innymi zasądzone koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego w kwocie 531 tys. PLN, szkody kradzieżowe w kwocie 1.406 tys. PLN.

W 2021 roku pozostałe koszty operacyjne obejmują między innymi zasądzone koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego w kwocie 544 tys. PLN, szkody kradzieżowe w kwocie 1.758 tys. PLN.

## 9. (Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych

|   | 2022         | 2021         |
|---|--------------|--------------|
| Straty z tytułu utraty wartości należności handlowych                       | (3 857)      | (4 383)      |
| Straty z tytułu utraty wartości odsetek od należności handlowych            | (36)         | (34)         |
| Odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych            | 3 225        | 3 545        |
| Odwrocenie straty z tytułu utraty wartości odsetek od należności handlowych | 50           | 50           |
|   | <b>(618)</b> | <b>(822)</b> |

(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych zaprezentowane jest w:

- pozostałej działalności operacyjnej dotyczy utraty wartości należności handlowych;
- działalności finansowej dotyczy utraty wartości pożyczek oraz odsetek.

## 10. Przychody i koszty finansowe netto

|   | 2022           | 2021           |
|---|----------------|----------------|
| Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej                                     | (3 895)        | 20 737         |
| Odsetki z tytułu leasingu   | (2 882)        | (2 643)        |
| Nadwyżka (ujemnych)/dodatnich różnic kursowych  | (772)          | 27             |
| Dywidendy   | 370            | 298            |
| Aktualizacja wartości dłużnych aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy | -              | (19 162)       |
| Pozostałe   | (346)          | (6 076)        |
|   | <b>(7 525)</b> | <b>(6 819)</b> |



### 10.1. Przychody finansowe

|   | NOTA | 2022         | 2021          |
|---|------|--------------|---------------|
| Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej |      | 2 960        | 21 361        |
| Nadwyżka dodatnich różnic kursowych                                   |      | -            | 27            |
| Dywidendy   |      | 370          | 298           |
| Pozostałe   |      | -            | 97            |
|   |      | <b>3 330</b> | <b>21 783</b> |

### 10.2. Koszty finansowe

|   |  | 2022            | 2021            |
|---|--|-----------------|-----------------|
| Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej                                     |  | (6 855)         | (624)           |
| Odsetki z tytułu leasingu   |  | (2 882)         | (2 643)         |
| Nadwyżka ujemnych różnic kursowych  |  | (772)           | -               |
| Aktualizacja wartości dłużnych aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy |  | -               | (19 162)        |
| Pozostałe   |  | (346)           | (6 173)         |
|   |  | <b>(10 855)</b> | <b>(28 602)</b> |

### 11. Podatek dochodowy

|  | 2022         | 2021         |
|--|--------------|--------------|
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków lub strat</b> |              |              |
| podatek dochodowy bieżący  | -            | -            |
| podatek odroczony  | 5 170        | (187)        |
|  | <b>5 170</b> | <b>(187)</b> |
| <b>Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach</b>    |              |              |
| Zyski i straty aktuarialne                                       | (24)         | -            |
|  | <b>(24)</b>  | <b>-</b>     |
|  | <b>5 146</b> | <b>(187)</b> |

#### 11.1. Uzgodnienie efektywnej stawki podatku

|   | 2022            | 2021            |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>  | <b>(91 237)</b> | <b>(61 202)</b> |
| Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki                         | -               | -               |
| Korekty dotyczące bieżącego i odroczonego podatku dochodowego z lat poprzednich | (5 170)         | 187             |
| <b>Podatek dochodowy</b>  | <b>(5 170)</b>  | <b>187</b>      |
| <b>Efektywna stawka podatku</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>        |

#### 11.2. Podatek odroczony

|   | 31/12/2021   | Podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym | Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach | 31/12/2022   |
|---|--------------|---|--|--------------|
| <b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>              |              |   |  |              |
| Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe                    | 2 687        | 1 796                                       | (24)   | 4 458        |
| Strata podatkowa  | 3 650        | 580   | -  | 4 230        |
| Pozostałe   | 423          | (423)                                       | -  | -            |
| Odpis aktualizujący aktywo z tytułu podatku odroczonego | (3 110)      | 3 110                                       | -  | -            |
|   | <b>3 650</b> | <b>5 063</b>                                | <b>(24)</b>  | <b>8 688</b> |
| <b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>        |              |   |  |              |
| Różnice przejściowe dotyczące aktywów trwałych          | 4 251        | (479)                                       | -  | 3 772        |
| Pozostałe   | 2 067        | 372   | -  | 2 439        |
|   | <b>6 318</b> | <b>(107)</b>                                | <b>-</b>   | <b>6 211</b> |

|   | 31/12/2020   | Podatek odroczony<br>ujęty w wyniku<br>finansowym | Podatek odroczony<br>ujęty w innych<br>całkowitych<br>dochodach | 31/12/2021   |
|---|--------------|---|---|--------------|
| <b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>              |              |   |   |              |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów                    | 7 632        | (7 632)   | -   | -            |
| Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe                    | 16 378       | (13 691)  | -   | 2 687        |
| Strata podatkowa  | 3 650        | -   | -   | 3 650        |
| Pozostałe   | 829          | (406)   | -   | 423          |
| Odpis aktualizujący aktywo z tytułu podatku odroczonego | (24 839)     | 21 729  | -   | (3 110)      |
|   | <b>3 650</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>3 650</b> |
| <b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>        |              |   |   |              |
| Różnice przejściowe dotyczące aktywów trwałych          | 4 251        | -   | -   | 4 251        |
| Pozostałe   | 1 881        | 187   | -   | 2 068        |
|   | <b>6 132</b> | <b>187</b>  | <b>-</b>  | <b>6 319</b> |

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### 12. Rzeczowe aktywa trwałe

|                                 | 31/12/2022    | 31/12/2021    |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Grunty                          | 276           | 276           |
| Budynki i budowle               | 4 739         | 6 089         |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 5 471         | 7 686         |
| Środki transportu i pozostałe   | 12 355        | 14 850        |
| Środki trwałe w budowie         | 8 688         | 2 069         |
|                                 | <b>31 529</b> | <b>30 970</b> |

**12.1. Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych**

|   | Grunty     | Budynki<br>i budowle | Urządzenia<br>techniczne<br>i maszyny | Środki<br>transportu<br>i pozostałe | Środki trwałe<br>w budowie | Razem         |
|---|------------|----------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|---------------|
| <b>Wartość księgowa netto na</b>        |            |                      |                                       |                                     |                            |               |
| <b>01/01/2022</b>                       |            |                      |                                       |                                     |                            |               |
| Wartość księgowa brutto                 | 286        | 9 212                | 13 018                                | 21 994                              | 2 069                      | 46 579        |
| Skumulowane umorzenie                   | (10)       | (2 731)              | (5 323)                               | (7 120)                             | -                          | (15 184)      |
| Odpisy aktualizujące                    | -          | (392)                | (9)                                   | (24)                                | -                          | (425)         |
|   | <b>276</b> | <b>6 089</b>         | <b>7 686</b>                          | <b>14 850</b>                       | <b>2 069</b>               | <b>30 970</b> |
| <b>zwiększenia/(zmniejszenia) netto</b> |            |                      |                                       |                                     |                            |               |
| Nakłady inwestycyjne                    | -          | 79                   | 2 099                                 | 1 758                               | 6 619                      | 10 555        |
| Amortyzacja                             | -          | (1 257)              | (4 293)                               | (4 105)                             | -                          | (9 655)       |
| Odpisy aktualizujące netto              | -          | 392                  | 9                                     | 24                                  | -                          | 425           |
| Sprzedaż                                | -          | -                    | (7)                                   | (2)                                 | -                          | (9)           |
| Likwidacja                              | -          | (251)                | (52)                                  | (144)                               | -                          | (447)         |
| Pozostałe                               | -          | (313)                | 29                                    | (26)                                | -                          | (310)         |
|   | <b>276</b> | <b>4 739</b>         | <b>5 471</b>                          | <b>12 355</b>                       | <b>8 688</b>               | <b>31 529</b> |
| <b>Wartość księgowa netto na</b>        |            |                      |                                       |                                     |                            |               |
| <b>31/12/2022</b>                       |            |                      |                                       |                                     |                            |               |
| Wartość księgowa brutto                 | 286        | 5 986                | 9 871                                 | 16 457                              | 8 688                      | 41 288        |
| Skumulowane umorzenie                   | (10)       | (1 247)              | (4 400)                               | (4 102)                             | -                          | (9 759)       |
| Odpisy aktualizujące                    | -          | -                    | -                                     | -                                   | -                          | -             |
|   | <b>276</b> | <b>4 739</b>         | <b>5 471</b>                          | <b>12 355</b>                       | <b>8 688</b>               | <b>31 529</b> |
| <b>Wartość księgowa netto na</b>        |            |                      |                                       |                                     |                            |               |
| <b>01/01/2021</b>                       |            |                      |                                       |                                     |                            |               |
| Wartość księgowa brutto                 | 484        | 16 716               | 42 257                                | 107 241                             | 446                        | 167 144       |
| Skumulowane umorzenie                   | -          | (12 173)             | (40 402)                              | (100 662)                           | -                          | (153 237)     |
| Odpisy aktualizujące                    | -          | -                    | -                                     | -                                   | -                          | -             |
|   | <b>484</b> | <b>4 543</b>         | <b>1 855</b>                          | <b>6 579</b>                        | <b>446</b>                 | <b>13 907</b> |
| <b>zwiększenia/(zmniejszenia) netto</b> |            |                      |                                       |                                     |                            |               |
| Nakłady inwestycyjne                    | 40         | 1 098                | 1 190                                 | 41                                  | 1 623                      | 3 992         |
| Amortyzacja                             | (10)       | (2 309)              | (4 829)                               | (5 763)                             | -                          | (12 911)      |
| Odpisy aktualizujące netto              | -          | (392)                | (9)                                   | (24)                                | -                          | (425)         |
| Likwidacja                              | -          | (81)                 | (2)                                   | (31)                                | -                          | (114)         |
| Pozostałe                               | (238)      | 3 230                | 9 481                                 | 14 048                              | -                          | 26 521        |
|   | <b>276</b> | <b>6 089</b>         | <b>7 686</b>                          | <b>14 850</b>                       | <b>2 069</b>               | <b>30 970</b> |
| <b>Wartość księgowa netto na</b>        |            |                      |                                       |                                     |                            |               |
| <b>31/12/2021</b>                       |            |                      |                                       |                                     |                            |               |
| Wartość księgowa brutto                 | 286        | 9 212                | 13 018                                | 21 994                              | 2 069                      | 46 579        |
| Skumulowane umorzenie                   | (10)       | (2 731)              | (5 323)                               | (7 120)                             | -                          | (15 184)      |
| Odpisy aktualizujące                    | -          | (392)                | (9)                                   | (24)                                | -                          | (425)         |

## 12.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe

|                                  | Grunty | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu i pozostałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|----------------------------------|--------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------|
| 01/01/2022                       | -      | 392               | 9                               | 24                            | -                       | 425   |
| Utworzenie                       | -      | -                 | -                               | -                             | -                       | -     |
| Odwrocenie                       | -      | (392)             | (9)                             | (24)                          | -                       | (425) |
| zwiększenia/(zmniejszenia) netto | -      | (392)             | (9)                             | (24)                          | -                       | (425) |
| 01/01/2021                       | -      | -                 | -                               | -                             | -                       | -     |
| Utworzenie                       | -      | 392               | 9                               | 24                            | -                       | 425   |
| Odwrocenie                       | -      | -                 | -                               | -                             | -                       | -     |
| zwiększenia/(zmniejszenia) netto | -      | 392               | 9                               | 24                            | -                       | 425   |

## 12.3. Pozostałe informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych

|  | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|------------|------------|
| Wartość księgową brutto w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych będących nadal w użytkowaniu | 3 510      | 5          |

## 13. Nieruchomości inwestycyjne

|   | 2022         | 2021         |
|---|--------------|--------------|
| Stan na początek okresu   | 6 192        | 11 440       |
| Przeklasyfikowanie z rzeczowych aktywów trwałych do rzeczowych aktywów trwałych | -            | (6 972)      |
| Zakup   | -            | 138          |
| Sprzedaż  | -            | (4 331)      |
| Wyceny do wartości godziwej   | -            | 6 355        |
| zwiększenia   | -            | 6 355        |
| zmniejszenia  | -            | -            |
| Pozostałe   | (473)        | (438)        |
|   | <b>5 719</b> | <b>6 192</b> |

### 13.1. Przychody i koszty związane z nieruchomościami

|   | 2022  | 2021 |
|---|-------|------|
| Przychody z najmu dotyczących nieruchomości inwestycyjnych                  | 300   | 358  |
| Bezpośrednie koszty operacyjne generujące w danym okresie przychody z najmu | 1 067 | 693  |
|   | 1 067 | 693  |

### 13.2. Ustalanie wartości godziwej

|            | Wartość księgową | Wartość godziwą | Hierarchia wartości godziwej |          |          |
|------------|------------------|-----------------|------------------------------|----------|----------|
|            |                  |                 | Poziom 1                     | Poziom 2 | Poziom 3 |
| 31/12/2022 | 5 719            | 5 719           |                              | 5 719    |          |
| 31/12/2021 | 6 192            | 6 192           |                              | 6 192    |          |

Spółka wycenia nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej na podstawie wyceny dokonanej przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Przy ustaleniu wartości godziwej posłużono się metodą wykorzystującą wartości rynkowe przez porównanie cen transakcyjnych otrzymanych za inne takie same lub podobne aktywa na wolnym rynku w zbliżonym czasie i w podobnej lokalizacji.

#### 14. Wartości niematerialne oraz wartość firmy

|   | 31/12/2022   | 31/12/2021   |
|---|--------------|--------------|
| Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie | -            | -            |
| Pozostałe wartości niematerialne                      | 2 219        | 1 476        |
| Oprogramowanie  | 1 802        | 1 216        |
| Patenty, znaki towarowe i licencje                    | 417          | 260          |
|   | <b>2 219</b> | <b>1 476</b> |

##### 14.1. Zmiana stanu pozostałych wartości niematerialnych oraz wartości firmy

|   | Oprogramowanie | Patenty,<br>znaki towarowe<br>i licencje | Wartość firmy | Prawa majątkowe | Pozostałe | Razem        |
|---|----------------|--|---------------|-----------------|-----------|--------------|
| <b>Wartość księgowa netto na</b>        |                |  |               |                 |           |              |
| <b>01/01/2022</b>                       |                |  |               |                 |           |              |
| Wartość księgowa brutto                 | 1 242          | 1 929                                    | -             | -               | -         | 3 171        |
| Skumulowane umorzenie                   | (26)           | (3)                                      | -             | -               | -         | (29)         |
| Odpisy aktualizujące                    | -              | (1 666)                                  | -             | -               | -         | (1 666)      |
|   | <b>1 216</b>   | <b>260</b>                               | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>1 476</b> |
| <b>zwiększenia/(zmniejszenia) netto</b> |                |  |               |                 |           |              |
| Nabycie                                 | 792            | 33                                       | -             | -               | -         | 825          |
| Amortyzacja                             | (387)          | (58)                                     | -             | -               | -         | (445)        |
| Odpisy aktualizujące                    | -              | 363                                      | -             | -               | -         | 363          |
| Pozostałe zwiększenia/(zmniejszenia)    | 181            | (181)                                    | -             | -               | -         | -            |
|   | <b>1 802</b>   | <b>417</b>                               | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>2 219</b> |
| <b>Wartość księgowa netto na</b>        |                |  |               |                 |           |              |
| <b>31/12/2022</b>                       |                |  |               |                 |           |              |
| Wartość księgowa brutto                 | 2 215          | 1 781                                    | -             | -               | -         | 3 996        |
| Skumulowane umorzenie                   | (413)          | (61)                                     | -             | -               | -         | (474)        |
| Odpisy aktualizujące                    | -              | (1 303)                                  | -             | -               | -         | (1 303)      |
|   | <b>1 802</b>   | <b>417</b>                               | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>2 219</b> |
| <b>Wartość księgowa netto na</b>        |                |  |               |                 |           |              |
| <b>01/01/2021</b>                       |                |  |               |                 |           |              |
| Wartość księgowa brutto                 | 68 674         | 19 994                                   | -             | -               | -         | 88 668       |
| Skumulowane umorzenie                   | (64 531)       | (19 683)                                 | -             | -               | -         | (84 214)     |
| Odpisy aktualizujące                    | -              | (120)                                    | -             | -               | -         | (120)        |
|   | <b>4 143</b>   | <b>191</b>                               | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>4 334</b> |
| <b>zwiększenia/(zmniejszenia) netto</b> |                |  |               |                 |           |              |
| Nabycie                                 | 291            | 40                                       | -             | -               | -         | 331          |
| Amortyzacja                             | (26)           | (3)                                      | -             | -               | -         | (29)         |
| Odpisy aktualizujące netto              | -              | (1 546)                                  | -             | -               | -         | (1 546)      |
| Reklasyfikacje                          | (1 561)        | 1 561                                    | -             | -               | -         | -            |
| Pozostałe zwiększenia/(zmniejszenia)    | (1 631)        | 17                                       | -             | -               | -         | (1 614)      |
|   | <b>1 216</b>   | <b>260</b>                               | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>1 476</b> |
| <b>Wartość księgowa netto na</b>        |                |  |               |                 |           |              |
| <b>31/12/2021</b>                       |                |  |               |                 |           |              |
| Wartość księgowa brutto                 | 1 242          | 1 929                                    | -             | -               | -         | 3 171        |
| Skumulowane umorzenie                   | (26)           | (3)                                      | -             | -               | -         | (29)         |
| Odpisy aktualizujące                    | -              | (1 666)                                  | -             | -               | -         | (1 666)      |
|   | <b>-</b>       | <b>-</b>                                 | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>-</b>     |

##### 14.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących pozostałe wartości niematerialne i wartość firmy

|   | Oprogramowanie | Patenty,<br>znaki towarowe<br>i licencje | Wartość firmy | Prawa majątkowe | Pozostałe | Razem        |
|---|----------------|--|---------------|-----------------|-----------|--------------|
| 01/01/2022                              | -              | 1 666                                    | -             | -               | -         | 1 666        |
| Utworzenie                              | -              | -  | -             | -               | -         | -            |
| Odwrocenie                              | -              | (363)                                    | -             | -               | -         | (363)        |
|   | <b>-</b>       | <b>1 303</b>                             | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>1 303</b> |
| <b>zwiększenia/(zmniejszenia) netto</b> |                |  |               |                 |           |              |
|   | <b>-</b>       | <b>363</b>                               | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>363</b>   |
| 01/01/2021                              | -              | 120                                      | -             | -               | -         | 120          |
| Utworzenie                              | -              | 1 546                                    | -             | -               | -         | 1 546        |
|   | <b>-</b>       | <b>1 666</b>                             | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>1 666</b> |
| <b>zwiększenia/(zmniejszenia) netto</b> |                |  |               |                 |           |              |
|   | <b>-</b>       | <b>1 546</b>                             | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>-</b>  | <b>1 546</b> |

### 14.3. Pozostałe informacje dotyczące wartości niematerialnych

|   | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|------------|------------|
| Wartość księgowa brutto w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych będących nadal w użytkowaniu | 19         | -          |

### 15. Akcje i udziały w jednostkach powiązanych

|   | 31.12.2022 | 31.12.2021 | Udział Spółki<br>w kapitale<br>zakładowym / w<br>ogólnej liczbie<br>głosów<br>na 31/12/2021 | Udział Spółki<br>w kapitale<br>zakładowym / w<br>ogólnej liczbie<br>głosów<br>na 31/12/2021 | Podstawa<br>działalność |
|---|------------|------------|---|---|-------------------------|
| <b>Jednostki zależne</b>                      |            |            |   |   |                         |
| Udziały RUCH Marketing Sp. z o.o.             | 76 050     | 76 050     | 100%  | 100%  | marketing               |
| Udziały Fincores Business Solution Sp. z o.o. | 1 325      | 1 325      | 100%  | 100%  | usługi księgowe         |
| Udziały RUCH Nieruchomości V Sp. z o.o.       | 7 299      | 7 299      | 100%  | 100%  | nieruchomości           |
| Akcje RUCH Detal S.A. w likwidacji            | 125        | 125        | 100%  | 100%  | detal                   |
|   | 84 799     | 84 799     |   |   |                         |

Odpisy aktualizujące akcje i udziały w jednostkach powiązanych na dzień 31 grudnia 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosły 77 215 i dotyczyły głównie odpisu udziałów w RUCH Marketing Sp. z o.o.

### 16. Aktywa finansowe

wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

|                           | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---------------------------|------------|------------|
| Akcje/udziały nienotowane | 7 584      | 7 584      |
|                           | 7 584      | 7 584      |

### 17. Pozostałe aktywa

|  | 31/12/2022    | 31/12/2021    |
|--|---------------|---------------|
| Należności z tytułu sprzedaży finansowych aktywów trwałych | 15 607        | 20 305        |
| Pozostałe  | 4 630         | 4 625         |
| <b>Aktywa finansowe</b>                                    | <b>20 237</b> | <b>24 930</b> |

#### 17.1. Zmiana stanu odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanej utraty wartości pozostałych aktywów długoterminowych

|                         | 2022 | 2021 |
|-------------------------|------|------|
| Stan na początek okresu | 244  | 259  |
| Utworzenie              | -    | -    |
| Odwrócenie              | (85) | (15) |
|                         | 159  | 244  |

### 18. Zapasy

|  | 31/12/2022    | 31/12/2021    |
|--|---------------|---------------|
| Materiały  | 1 080         | 874           |
| Towary   | 53 488        | 69 535        |
| <b>Zapasy netto</b>  | <b>54 568</b> | <b>70 409</b> |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania | 1 070         | 670           |
| <b>Zapasy brutto</b>   | <b>55 638</b> | <b>71 079</b> |

#### 18.1. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

|                         | 2022  | 2021    |
|-------------------------|-------|---------|
| Stan na początek okresu | 670   | 1 323   |
| Utworzenie              | 400   | 647     |
| Odwrócenie              | -     | (1 300) |
|                         | 1 070 | 670     |

## 19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

|   | 31/12/2022    | 31/12/2021    |
|---|---------------|---------------|
| Dostawy i usługi  | 42 141        | 36 583        |
| Pozostałe   | 417           | -             |
| <b>Aktywa finansowe</b>                                       | <b>42 558</b> | <b>36 583</b> |
| Inne podatki, cła, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 5 965         | 4 795         |
| Zaliczki na dostawy   | 2 240         | 288           |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne                             | 2 760         | 3 662         |
| Pozostałe   | 2 965         | 164           |
| <b>Aktywa niefinansowe</b>                                    | <b>13 930</b> | <b>8 909</b>  |
| <b>Należności netto</b>                                       | <b>56 488</b> | <b>45 492</b> |
| Oczekiwana strata kredytowa                                   | 34 885        | 36 368        |
| <b>Należności brutto</b>                                      | <b>91 373</b> | <b>81 860</b> |

Podział należności od jednostek powiązanych przedstawiono w nocie 37.5.

### 19.1. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

|                         | 2022          | 2021          |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 36 368        | 37 895        |
| Utworzenie              | 25 660        | 40 130        |
| Odwrócenie              | (27 143)      | (41 657)      |
| <i>finansowe</i>        | (27 143)      | (41 657)      |
|                         | <b>34 885</b> | <b>36 368</b> |

Dodatkowe informacje dotyczące oczekiwanej straty kredytowej na należnościach z tytułu dostaw i usług przedstawiono w nocie 32.3.2.

### 19.2. Odpis aktualizujący wartość należności

|  | 2022          | 2021          |
|--|---------------|---------------|
| Odpis aktualizujący wartość należności | 34 885        | 36 368        |
|  | <b>34 885</b> | <b>36 368</b> |

## 20. Środki pieniężne

|  | 31/12/2022   | 31/12/2021    |
|--|--------------|---------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych (w tym środki pieniężne w drodze) | 9 018        | 14 913        |
|  | <b>9 018</b> | <b>14 913</b> |
| w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania                        | 93           | 344           |

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą głównie środków na rachunku VAT.

Spółka posiada również na rachunkach bankowych blokady bezterminowe, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie terminowych płatności czynszu, opłat eksploatacyjnych, kar i odszkodowań na rzecz jednostek samorządu terytorialnego w związku z zawartymi umowami najmu, w kwocie 86 tys. PLN.

## 21. Pozostałe aktywa finansowe

|           | 31/12/2022 | 31/12/2021    |
|-----------|------------|---------------|
| Cash pool | -          | 15 555        |
|           | <b>-</b>   | <b>15 555</b> |

## 22. Kapitał własny

### 22.1. Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy „RUCH” S.A zgodnie z Krajowym Rejestrem Sądowym wynosi na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku 109 289 617,00 PLN i podzielony jest na 109 289 617 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 PLN każda.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku liczba wyemitowanych akcji oraz liczba akcji zatwierdzonych do emisji jest tożsama.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2022 oraz na dzień 31 grudnia 2021 składał się z następujących serii akcji

| Liczba wyemitowanych akcji |             |             |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Seria P                    | Seria O     | Razem       |
| 100 000                    | 109 189 617 | 109 289 617 |

Akcje wszystkich powyższych serii nie są uprzywilejowane i każda z akcji daje takie same uprawnienia, w tym każda akcja daje prawo jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

|                   | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
|-------------------|----------------|----------------|
| Kapitał zakładowy | 109 290        | 109 290        |
|                   | <b>109 290</b> | <b>109 290</b> |

### 22.2. Kapitał zapasowy z emisji akcji/objęcia udziałów powyżej ich wartości nominalnej

|  | 31/12/2022    | 31/12/2021    |
|--|---------------|---------------|
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | 90 710        | 90 710        |
|  | <b>90 710</b> | <b>90 710</b> |

### 22.3. Zyski zatrzymane

|   | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
|---|------------------|------------------|
| Kapitał zapasowy tworzony z podziału zysków | 248 878          | 301 058          |
| Pozostałe kapitały                          | 2 820            | 2 820            |
| Zyski i straty aktuarialne                  | (28)             | 134              |
| Zysk/(Strata) netto okresu                  | (86 067)         | (61 389)         |
| Niepokryte straty z lat ubiegłych           | (461 108)        | (452 033)        |
| Wpływy z tytułu wdrożenia MSSF              | 20 342           | 20 342           |
|   | <b>(275 163)</b> | <b>(189 068)</b> |

### 22.4. Propozycja podziału zysku/pokrycia straty Spółki za 2022 rok

Strata netto w wysokości 86 067 tys. PLN zostanie pokryta z zysku, który zostanie wypracowany przez „RUCH” S.A w przyszłych latach

### 22.5. Podział zysku/pokrycie straty Spółki za 2021 rok

Uchwałą 6/2022 z dnia 27.05.2022 Walne Zgromadzenie postanowiło o pokryciu straty za rok 2021 w wysokości 52 180 tys. PLN z kapitału zapasowego spółki.

### 22.6. Polityka zarządzania kapitałem własnym

Zarządzanie kapitałem własnym ma na celu zapewnienie bezpieczeństwa finansowego Spółki w procesie kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy w szczególności poprzez:

- zapewnienie dostępu do płynności i rozwój efektywnych struktur dystrybucji płynności w ramach Grupy;
- dywersyfikację źródeł finansowania zewnętrznego i utrzymanie ich długiego terminu zapadalności z uwzględnieniem źródeł bankowych i poza bankowych.



### 23. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

|                            | Długoterminowe |            | Krótkoterminowe |            | Razem      |            |
|----------------------------|----------------|------------|-----------------|------------|------------|------------|
|                            | 31/12/2022     | 31/12/2021 | 31/12/2022      | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Dłużne papiery wartościowe | -              | -          | 8 656           | 8 296      | 8 656      | 8 296      |
|                            | -              | -          | 8 656           | 8 296      | 8 656      | 8 296      |

#### 23.1. Dłużne papiery wartościowe

– w podziale na waluty (w przeliczeniu na PLN)

Obligacje są wyemitowane w walucie PLN.

– według rodzaju stopy procentowej

|                   | Obligacje o zmiennym oprocentowaniu |            | Obligacje o stałym oprocentowaniu |            | Razem      |            |
|-------------------|-------------------------------------|------------|-----------------------------------|------------|------------|------------|
|                   | 31/12/2022                          | 31/12/2021 | 31/12/2022                        | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Wartość nominalna | -                                   | -          | 5 300                             | 5 300      | 5 300      | 5 300      |
| Wartość księgowa  | -                                   | -          | 8 656                             | 8 296      | 8 656      | 8 296      |

|           | Wartość nominalna w PLN | Data subskrypcji | Termin wykupu | Oprocentow roczne |
|-----------|-------------------------|------------------|---------------|-------------------|
| seria A * | 3 500 000               | 25.01.2013       | 30.12.2022    | 6,80%             |
| seria B   | 900 000                 | 02.09.2013       | 30.12.2022    | 6,80%             |
| seria C   | 900 000                 | 11.02.2015       | 30.12.2022    | 6,80%             |
|           | <b>5 300 000</b>        |                  |               |                   |

Na dzień 31.12.2022 roku wartość księgowa zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji wynosi 8.656 tys. PLN, w tym naliczone odsetki od obligacji w wartości 3.356 tys. PLN.

W dniu 30 listopada 2022 roku Spółka podpisała „Porozumienie w sprawie zmiany warunków emisji obligacji”. Przedmiotem porozumienia jest zmiana terminów wykupu obligacji na dzień 30.12.2023

#### 23.2. Zmiana stanu długu netto

|                                      | Kredyty i pożyczki | Obligacje    | Środki pieniężne | Dług netto     | Leasing       | Cash pool     | Zmiana stanu zobowiązań z działalności finansowej |
|--------------------------------------|--------------------|--------------|------------------|----------------|---------------|---------------|---|
|                                      | (A)                | (B)          | (C)              | (A + B - C)    | (D)           | (E)           | (A + B + D + E)                                   |
| <b>01/01/2022</b>                    | -                  | 8 296        | 14 913           | (6 617)        | -             | -             | 8 296   |
| <b>Zmiany pieniężne</b>              | -                  | -            | (5 895)          | 5 895          | 56 931        | 70 957        | 127 888   |
| wpływy/(wypływy) netto               | -                  | -            | 882              | (882)          | 56 931        | 70 957        | 127 888   |
| odsetki zapłacone                    | -                  | -            | (6 777)          | 6 777          | -             | -             | -   |
| <b>Zmiany niepieniężne</b>           | -                  | 360          | -                | 360            | -             | -             | 360   |
| wycena zadłużenia/ odsetki naliczone | -                  | 360          | -                | 360            | -             | -             | 360   |
| <b>31/12/2022</b>                    | -                  | <b>8 656</b> | <b>9 018</b>     | <b>(362)</b>   | <b>56 931</b> | <b>70 957</b> | <b>136 544</b>                                    |
|                                      |                    |              |                  |                |               |               |   |
|                                      |                    |              |                  |                |               |               |   |
| <b>01/01/2021</b>                    | -                  | 8 164        | 126 484          | (118 320)      | -             | -             | 8 164   |
| <b>Zmiany pieniężne</b>              | -                  | -            | (111 571)        | 111 571        | 38 345        | -             | 38 345  |
| wpływy/(wypływy) netto               | -                  | -            | (129 665)        | 129 665        | 38 345        | -             | 38 345  |
| odsetki zapłacone                    | -                  | -            | 18 094           | (18 094)       | -             | -             | -   |
| <b>Zmiany niepieniężne</b>           | -                  | 132          | -                | 132            | -             | -             | 132   |
| wycena zadłużenia                    | -                  | 132          | -                | 132            | -             | -             | 132   |
| <b>31/12/2021</b>                    | -                  | <b>8 296</b> | <b>14 913</b>    | <b>(6 617)</b> | <b>38 345</b> | -             | <b>46 641</b>                                     |

Spółka definiuje dług netto jako: długoterminowe i krótkoterminowe kredyty, pożyczki, obligacje pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz lokaty krótkoterminowe.

Na potrzeby zarządzania płynnością Spółkę obejmują krajowe systemy cash pool, w ramach których optymalizowane są koszty finansowe w Grupie ORLEN, do której „RUCH” S.A. należy.

Dla celów prezentacji w sprawozdaniu finansowym na koniec okresu sprawozdawczego wykazywane są wzajemne rozrachunki z tytułu transakcji w ramach struktur „cash pool”, jako aktywa lub zobowiązania finansowe wobec podmiotów powiązanych oraz koszty i przychody finansowe z tytułu odsetek. Na potrzeby sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych, odsetki otrzymane prezentowane są w działalności inwestycyjnej, natomiast odsetki zapłacone w części finansowej, przepływy z posiadanych nadwyżek środków pieniężnych do „cash pool” prezentowane są w działalności inwestycyjnej, natomiast przepływy z niedoborów środków pieniężnych w działalności finansowej. Ze względu na krótkie terminy płatności, przepływy te prezentowane są w wartości netto odrębnie w działalności inwestycyjnej lub finansowej.

## 24. Rezerwy

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej wiarygodny szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego. Wysokość rezerw jest weryfikowana na bieżąco w trakcie okresu sprawozdawczego w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień. W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, wysokość rezerwy ustalana jest na poziomie bieżącej wartości spodziewanych przyszłych wydatków koniecznych do uregulowania zobowiązania.

Rezerwy na świadczenia pracownicze są szacowane przez niezależnego aktuarium i przeszacowywane w przypadku wystąpienia istotnych przesłanek mających wpływ na ich wysokość z uwzględnieniem m.in. rotacji zatrudnienia i planowanych zmian wynagrodzeń. Zyski i straty aktuarialne od świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia ujmują się w składnikach innych całkowitych dochodów a od pozostałych świadczeń pracowniczych ujmują się w wyniku finansowym.

Pozostałe rezerwy obejmują głównie rezerwy na toczące się postępowania sądowe i tworzone są na bazie dostępnych informacji, w tym opinii niezależnych ekspertów. Spółka tworzy rezerwy w przypadku, gdy na koniec okresu sprawozdawczego na Spółce ciąży obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych, który można wiarygodnie oszacować i gdy jest prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

### Pozostałe rezerwy

|                                     | Długoterminowe |            | Krótkoterminowe |               | Razem         |               |
|-------------------------------------|----------------|------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
|                                     | 31/12/2022     | 31/12/2021 | 31/12/2022      | 31/12/2021    | 31/12/2022    | 31/12/2021    |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | 290            | 228        | 100             | 111           | 390           | 339           |
| Pozostałe                           | -              | -          | 65 755          | 65 845        | 65 755        | 65 845        |
|                                     | <b>290</b>     | <b>228</b> | <b>65 855</b>   | <b>65 956</b> | <b>66 145</b> | <b>66 184</b> |

### Zmiana stanu rezerw

|               | Rezerwa na                             |               |               |
|---------------|--|---------------|---------------|
|               | świadczenia<br>po okresie zatrudnienia | Pozostałe     | Razem         |
| 01/01/2022    | 339                                    | 65 845        | 66 184        |
| Utworzenie    | 125                                    | 5 154         | 5 279         |
| Odwrocenie    | -                                      | (4 639)       | (4 639)       |
| Wykorzystanie | (86)                                   | (605)         | (691)         |
| Odsetki       | 12                                     | -             | 12            |
|               | <b>390</b>                             | <b>65 755</b> | <b>66 145</b> |
| 01/01/2021    | 481                                    | 70 794        | 71 275        |
| Utworzenie    | 31                                     | 129           | 160           |
| Odwrocenie    | (135)                                  | (5 078)       | (5 213)       |
| Wykorzystanie | (38)                                   | -             | (38)          |
|               | <b>339</b>                             | <b>65 845</b> | <b>66 184</b> |

### 24.1. Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia

#### 24.1.1. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

|   | Świadczenia po okresie<br>zatrudnienia |            |
|---|--|------------|
|   | 31/12/2022                             | 31/12/2021 |
| Stan na początek okresu                                       | 339                                    | 481        |
| Koszty bieżącego zatrudnienia                                 | 27                                     | 24         |
| Koszty odsetek  | 12                                     | 7          |
| Zyski i straty aktuarialne, powstałe na skutek zmian założeń: | 4                                      | (135)      |
| <i>demograficznych</i>  | -                                      | 17         |
| <i>finansowych</i>  | (29)                                   | (39)       |
| <i>pozostałych</i>  | 33                                     | (113)      |
| Płatności w ramach programu                                   | (86)                                   | (38)       |
| Pozostałe   | 94                                     | -          |
|   | <b>390</b>                             | <b>339</b> |

#### 24.1.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w podziale na pracowników aktywnych i emerytów

| Pracownicy aktywni |            | Emeryci    |            | Razem      |            |
|--------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 31/12/2022         | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| 390                | 339        | -          | -          | 390        | 339        |

#### 24.1.3. Analiza wrażliwości na zmiany założeń aktuarialnych

| Założenia aktuarialne                  | Założone odchylenia na 31/12/2022 | Wpływ na rezerwę na nagrody jubileuszowe 2022 | Wpływ na świadczenia po okresie zatrudnienia 2022 |
|--|-----------------------------------|---|---|
| Założenia demograficzne (+)            | -2,3%                             | -   | (9)   |
| <i>umieralność</i>                     | 0,0%                              | -   | -   |
| <i>wskaźnik rotacji pracowników</i>    | -2,3%                             | -   | (9)   |
| Założenia finansowe (+)                | 0,2%                              | -   | 1   |
| <i>stopa dyskontowa</i>                | -2,3%                             | -   | (9)   |
| <i>poziom przyszłego wynagrodzenia</i> | 2,5%                              | -   | 10  |
|  | <b>-2,1%</b>                      | -   | <b>(8)</b>  |
| Założenia demograficzne (-)            | 2,0%                              | -   | 8   |
| <i>umieralność</i>                     | 0,0%                              | -   | -   |
| <i>wskaźnik rotacji pracowników</i>    | 2,0%                              | -   | 8   |
| Założenia finansowe (-)                | 0,1%                              | -   | 1   |
| <i>stopa dyskontowa</i>                | 2,4%                              | -   | 10  |
| <i>poziom przyszłego wynagrodzenia</i> | -2,4%                             | -   | (9)   |
|  | <b>2,0%</b>                       | -   | <b>9</b>  |

| Założenia aktuarialne                  | Założone odchylenia na 31/12/2021 | Wpływ na rezerwę na nagrody jubileuszowe 2021 | Wpływ na świadczenia po okresie zatrudnienia 2021 |
|--|-----------------------------------|---|---|
| Założenia demograficzne (+)            | -2,4%                             | -   | (8)   |
| <i>umieralność</i>                     | 0,0%                              | -   | -   |
| <i>wskaźnik rotacji pracowników</i>    | -2,4%                             | -   | (8)   |
| Założenia finansowe (+)                | 0,2%                              | -   | 1   |
| <i>stopa dyskontowa</i>                | -2,5%                             | -   | (8)   |
| <i>poziom przyszłego wynagrodzenia</i> | 2,6%                              | -   | 9   |
|  | <b>-2,2%</b>                      | -   | <b>(7)</b>  |
| Założenia demograficzne (-)            | 1,9%                              | -   | 7   |
| <i>umieralność</i>                     | 0,0%                              | -   | -   |
| <i>wskaźnik rotacji pracowników</i>    | 1,9%                              | -   | 7   |
| Założenia finansowe (-)                | 0,1%                              | -   | 15  |
| <i>stopa dyskontowa</i>                | 2,6%                              | -   | 7   |
| <i>poziom przyszłego wynagrodzenia</i> | -2,5%                             | -   | 8   |
|  | <b>2,1%</b>                       | -   | <b>22</b>   |

Spółka na dzień 31 grudnia 2022 roku przyjęła następujące założenia aktuarialne: stopa dyskonta 6,7 %, wskaźnik wzrostu wynagrodzeń 10 % w roku 2023 oraz 4.9 % w kolejnym roku.

Spółka realizuje płatności świadczeń pracowniczych z bieżących środków. Na dzień 31 grudnia 2022 roku w Spółce nie funkcjonowały programy finansowania i Spółka nie odprowadzała składek na finansowanie zobowiązań.

#### 24.1.4. Analiza zapadalności zobowiązań i płatności z tytułu świadczeń pracowniczych

##### 24.1.4.1. Analiza zapadalności świadczeń pracowniczych

|   | Świadczenia po okresie zatrudnienia |            |
|---|-------------------------------------|------------|
|   | 31/12/2022                          | 31/12/2021 |
| <b>Analiza zapadalności świadczeń pracowniczych</b> |                                     |            |
| do 1 roku   | 100                                 | 111        |
| powyżej 1 do 5 lat                                  | 136                                 | 94         |
| powyżej 5 lat                                       | 154                                 | 134        |
|   | <b>390</b>                          | <b>339</b> |

##### 24.1.4.2. Analiza płatności świadczeń pracowniczych

|  | Świadczenia po okresie zatrudnienia |            |
|--|-------------------------------------|------------|
|  | 31/12/2022                          | 31/12/2021 |
| <b>Analiza płatności świadczeń pracowniczych</b> |                                     |            |
| do 1 roku  | 109                                 | 120        |
| powyżej 1 do 5 lat                               | 202                                 | 127        |
| powyżej 5 lat                                    | 873                                 | 489        |
|  | <b>1184</b>                         | <b>736</b> |

#### 24.1.5. Łączna kwota kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych ujęta w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

|   | 2022         | 2021        |
|---|--------------|-------------|
| <b>W rachunku zysków lub strat</b>  |              |             |
| Koszty bieżącego zatrudnienia   | (27)         | (24)        |
| Koszty odsetek  | (12)         | (7)         |
| Pozostałe   | (94)         | -           |
|   | <b>(133)</b> | <b>(31)</b> |
| <b>W składnikach innych całkowitych dochodów</b>  |              |             |
| Zyski i straty aktuarialne, powstałe na skutek zmian<br>założeń finansowych                             | (4)          | 135         |
| pozostałych   | 29           | 39          |
|   | (33)         | 96          |
|   | <b>(4)</b>   | <b>135</b>  |
|   | <b>(137)</b> | <b>104</b>  |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze ujęte w zyskach lub stratach księguje się w następujących pozycjach: |              |             |
|   | 2022         | 2021        |
| Koszt własny sprzedaży  | (3)          | -           |
| Koszty ogólnego zarządu   | (6)          | -           |
| Koszty sprzedaży  | (38)         | 7           |
|   | <b>(47)</b>  | <b>7</b>    |

W 2022 roku wartość rezerwy na świadczenia pracownicze zmieniła się w efekcie aktualizacji założeń, w głównej mierze w zakresie stopy dyskonta i przewidywanej inflacji oraz zmiany wskaźnika planowanego wzrostu wynagrodzeń.

#### 24.2. Pozostałe rezerwy

Na dzień 31 grudnia 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku pozostałe rezerwy obejmują głównie rezerwy na ryzyka niekorzystnych rozstrzygnięć toczących się procesów administracyjnych lub sądowych w kwocie odpowiednio 64.351 tys. PLN oraz 63.827 tys. PLN.

## 25. Zobowiązania z tytułu leasingu (prawa do użytkowania)

|                               | 31/12/2022    | 31/12/2021    |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Leasing                       | 45 578        | 27 109        |
| <b>Zobowiązania finansowe</b> | <b>45 578</b> | <b>27 109</b> |

## 26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

|   | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
|---|----------------|----------------|
| Dostawy i usługi  | 109 540        | 113 533        |
| Zobowiązania inwestycyjne                                     | 1 802          | 1 169          |
| Pozostałe   | 1 955          | 8 296          |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                                 | <b>113 297</b> | <b>122 998</b> |
| Wynagrodzenia   | 266            | -              |
| Inne podatki, cła, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 385          | 2 157          |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne                             | 1 554          | 1 944          |
| <i>urlapy pracownicze</i>                                     | 1 554          | 1 944          |
| <b>Zobowiązania niefinansowe</b>                              | <b>3 205</b>   | <b>4 101</b>   |
|   | <b>116 502</b> | <b>127 099</b> |

Podział zobowiązań finansowych denominowanych w walutach obcych został zaprezentowany w nocie 32.3.1.1.1. Na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług w wysokości 109 540 tys. PLN i 113 533 tys. PLN nie były zabezpieczone aktywami Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku w Spółce nie wystąpiły istotne zobowiązania przeterminowane. Spółka oczekuje, że uregulowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług wobec kontrahentów nastąpi nie później niż dwanaście miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

## 27. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

|                                | 2022       | 2021       |
|--------------------------------|------------|------------|
| Otrzymane zaliczki, przedpłaty | 852        | 868        |
|                                | <b>852</b> | <b>868</b> |

## 28. Pozostałe zobowiązania finansowe

|           | 31/12/2022    | 31/12/2021 |
|-----------|---------------|------------|
| Cash pool | 70 957        | -          |
|           | <b>70 957</b> | <b>-</b>   |

## 29. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (prawa do użytkowania)

|   | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
|---|----------------|----------------|
| Zobowiązania umowne z tytułu leasingu   | 14 308         | 13 602         |
| <b>Dyskonto</b>                         | <b>(2 955)</b> | <b>(2 366)</b> |
| Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych | 11 353         | 11 236         |

## 30. Informacje o ustanowionych zabezpieczeniach

Spółka posiada również na rachunkach bankowych blokady bezterminowe, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie terminowych płatności czynszu, opłat eksploatacyjnych, kar i odszkodowań na rzecz jednostek samorządu terytorialnego w związku z zawartymi umowami najmu, w kwocie 86 tys. PLN.

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**
**31. Objasnienia do sprawozdania z przeplywów pieniężnych**
**31.1. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przeplywów pieniężnych**

|   | 2022     | 2021     |
|---|----------|----------|
| Zmiana stanu rezerw zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej   | (39)     | (643)    |
| - zmiana stanu rezerw odniesiona na inne całkowite dochody  | (4)      | 134      |
| Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przeplywów pieniężnych   | (43)     | (509)    |
| Zmiana stanu zapasów zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej  | 15 841   | 12 136   |
| Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przeplywów pieniężnych  | 15 841   | 12 136   |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 9 252    | (6 655)  |
| Cash pool - wpływy/wydatki wykazane w działalności inwestycyjnej  | (15 555) | 15 555   |
| Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przeplywów pieniężnych   | (6 303)  | 8 900    |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | (10 597) | (80 965) |
| - zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych  | (633)    | (3 622)  |
| Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przeplywów pieniężnych   | (11 230) | (84 587) |

**31.2. (Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych**

|   | 2022  | 2021 |
|---|-------|------|
| Nadwyżka dodatnich/(ujemnych) różnic kursowych zaprezentowana w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów | (772) | 27   |
| Korekty zysku przed opodatkowaniem z tytułu różnic kursowych zaprezentowane w sprawozdaniu z przeplywów pieniężnych           | -     | -    |
| zrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności inwestycyjnej i finansowej  | (772) | 27   |
| Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej nie korygujące zysku przed opodatkowaniem                                  | 772   | (27) |

**31.3. Odsetki netto**

|  | 2022    | 2021   |
|--|---------|--------|
| Przychody i koszty finansowe z tytułu odsetek netto zaprezentowane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów | (6 777) | 18 094 |
| Korekty zysku przed opodatkowaniem z tytułu odsetek zaprezentowane w sprawozdaniu z przeplywów pieniężnych                         | 4 680   | 2 606  |
| otrzymane odsetki dotyczące działalności inwestycyjnej   | (155)   | -      |
| zapłacone odsetki dotyczące działalności finansowej  | 4 473   | 2 645  |
| Odsetki netto dotyczące działalności operacyjnej nie korygujące zysku przed opodatkowaniem   | 362     | (39)   |

**31.4. (Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej**

|  | 2022  | 2021  |
|--|-------|-------|
| Korekta zysku/(straty) netto z tytułu straty na działalności inwestycyjnej                                   |       |       |
| (Zysk)/Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  | 258   | (213) |
| Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (788) | 1 581 |
| Pozostałe  | -     | 1 300 |
|  | (530) | 2 668 |

**31.5. Podatek dochodowy**

|  | 2022    | 2021  |
|--|---------|-------|
| Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków i strat     | 5 170   | (187) |
| Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego | (5 146) | 187   |
| Podatek odroczonego ujęty w innych całkowitych dochodach       | (24)    | -     |
|  | (5 170) | 187   |

### 31.6. Nietypowe zdarzenia gospodarcze generujące znaczące przepływy pieniężne

W okresie sprawozdawczym w Spółce nie wystąpiły nietypowe zdarzenia gospodarcze generujące znaczące przepływy pieniężne.

### 31.7. Przyczyny występowania różnic pomiędzy stanem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów ujawnionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

Nie występują różnice pomiędzy stanem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów ujawnionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

### 32. Instrumenty finansowe

#### 32.1. Kategorie i klasy instrumentów finansowych

##### Aktywa i zobowiązania finansowe

| Klasy instrumentów finansowych | Kategorie instrumentów finansowych<br>MSSF 9 | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
|--------------------------------|--|----------------|----------------|
| <b>AKTYWA</b>                  |  |                |                |
|                                | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie           | 51 576         | 67 051         |
| Dostawy i usługi               | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie           | 42 141         | 36 583         |
| Środki pieniężne               | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie           | 9 018          | 14 913         |
| Cash pool                      | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie           | -              | 15 555         |
| Pozostałe                      | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie           | 417            | -              |
|                                |  | <b>51 576</b>  | <b>67 051</b>  |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>            |  |                |                |
| Leasing                        | Wyłączone z zakresu MSSF 9                   | 56 931         | 38 345         |
|                                | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie           | 192 910        | 131 294        |
| Obligacje                      | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie           | 8 656          | 8 296          |
| Dostawy i usługi               | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie           | 109 540        | 113 533        |
| Zobowiązania inwestycyjne      | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie           | 1 802          | 1 169          |
| Cash pool                      | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie           | 70 957         | -              |
| Pozostałe                      | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie           | 1 955          | 8 296          |
|                                |  | <b>249 841</b> | <b>169 639</b> |

#### 32.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

| Kategorie instrumentów finansowych<br>MSSF 9                   | 2022           | 2021          |
|--|----------------|---------------|
| Przychody finansowe z tytułu odsetek                           | 2 960          | 21 361        |
| od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie    | 2 960          | 21 361        |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek                              | (9 737)        | (3 267)       |
| od zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie | (6 855)        | (624)         |
| od leasingu  | (2 882)        | (2 643)       |
| Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących należności       | (632)          | (838)         |
|  | <b>(7 409)</b> | <b>17 256</b> |
| <b>pozostałe, niepodlegające MSSF 7</b>                        |                |               |
| Dywidendy od jednostek powiązanych                             | 370            | 298           |
|  | <b>370</b>     | <b>298</b>    |

#### 32.3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Głównym zadaniem zarządzania ryzykiem w okresie sprawozdawczym było prawidłowe zdefiniowanie, przewidywanie i monitorowanie zmieniających się czynników zewnętrznych, które wywierają wpływ na działalność Spółki. W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku Zarząd Spółki na bieżąco analizował potencjalne ryzyka, w celu ograniczenia ich negatywnego działania poprzez stworzenie procedur elastycznego reagowania na zmieniające się warunki zewnętrzne.

Sytuacja makroekonomiczna wykazała, iż w okresie sprawozdawczym Spółka narażona była na następujące obszary ryzyka:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe:
- ryzyko walutowe,

- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko cen towarów,
- inne szerzej opisane w nocie 39 i 40.

Weryfikacja i uzgadnianie zasad zarządzania ryzykiem nadzorowane jest przez Zarząd Spółki oraz Radę Nadzorczą. Wpływ wymienionych wyżej ryzyk na działalność i wyniki Spółki przedstawia się następująco:

### 32.3.1. Ryzyko rynkowe

Poprzez ryzyko rynkowe, na które narażona jest Spółka rozumie się możliwość negatywnego wpływu na jej wyniki zmian cen rynkowych towarów i usług, kursów walutowych, a także cen dłużnych papierów wartościowych, jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych oraz cen akcji spółek notowanych na giełdach.

Zarząd Spółki aktywnie zarządza ryzykiem rynkowym, na które jest narażony. Zgodnie z przyjętą polityką, celami procesu zarządzania ryzykiem rynkowym są:

- ograniczenie zmienności wyniku finansowego,
- zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji założeń budżetowych,
- utrzymanie Spółki w dobrej kondycji finansowej,
- wspieranie procesu podejmowania decyzji strategicznych w obszarze działalności inwestycyjnej, z uwzględnieniem źródeł finansowania inwestycji.

Wszystkie cele zarządzania ryzykiem rynkowym należy rozpatrywać łącznie, a ich realizacja jest zależna przede wszystkim od sytuacji wewnętrznej Spółki oraz warunków rynkowych.

#### 32.3.1.1. Ryzyko zmian kursów walutowych

Ryzyko walutowe powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta sprawozdawcza.

W ramach prowadzonej działalności Spółka w niewielkim stopniu realizuje zakupy oraz sprzedaż w walutach obcych w związku z czym tylko nieznacznie narażona jest na ryzyko związane ze zmianami kursów walut.

##### 32.3.1.1.1. Wpływ zmian kursów walutowych

#### Struktura walutowa instrumentów finansowych

| Klasy instrumentów finansowych | EUR        |            | Razem po przeliczeniach na PLN |            |
|--------------------------------|------------|------------|--------------------------------|------------|
|                                | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022                     | 31/12/2021 |
| <b>Aktywa finansowe</b>        | -          | -          | -                              | -          |
|                                | -          | -          | -                              | -          |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>  |            |            |                                |            |
| Dostawy i usługi               | 75         | -          | 351                            | -          |
|                                | 75         | -          | 351                            | -          |

#### Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walutowych

Skalę wpływu zmian kursów walut na wyniki Spółki obrazuje analiza wrażliwości ryzyka walutowego.

|         | Założone odchylenia |            | Wpływ na wynik przed opodatkowaniem |      | Wpływ na kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń |      | Razem |      |
|---------|---------------------|------------|-------------------------------------|------|---|------|-------|------|
|         | 31/12/2022          | 31/12/2021 | 2022                                | 2021 | 2022  | 2021 | 2022  | 2021 |
| EUR/PLN | 15,0%               | 15,0%      | (54)                                | -    | -   | -    | (54)  | -    |

Przy odchyleniu kursów walutowych o (-)15% analiza wrażliwości wykazuje odchylenia tej samej wartości jak w powyższej tabeli ale ze znakiem przeciwnym. Powyższe odchylenia kursów skalkulowano na podstawie średnich zmienności poszczególnych kursów walut w 2022 i 2021 roku.

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego w okresie sprawozdawczym wykazała niewielki wpływ wahań kursów walut na wynik finansowy brutto i dowodzi, że Spółka jest nieznacznie narażona na ryzyko kursowe. Dlatego też w obecnej chwili zarządzanie ryzykiem walutowym ogranicza się do bieżącego monitorowania sytuacji rynkowej, tak aby w uzasadnionych przypadkach zawierać transakcje zabezpieczające.

W okresie sprawozdawczym nie zawarto żadnych transakcji zabezpieczających zmiany kursów walutowych.

#### 32.3.1.2. Ryzyko zmian stóp procentowych

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego. Korzystanie z powyższych produktów powoduje powstanie ryzyka wzrostu przewidywanych kosztów finansowych w związku ze wzrostem referencyjnych stóp procentowych (WIBOR).



### 32.3.1.2.1. Wpływ zmian stóp procentowych

#### Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stopy procentowej

| Klasy instrumentów finansowych | WIBOR         |               |
|--------------------------------|---------------|---------------|
|                                | 31/12/2022    | 31/12/2021    |
| <b>Aktywa finansowe</b>        |               |               |
| Cash pool                      | -             | 15 555        |
|                                | -             | <b>15 555</b> |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>  |               |               |
| Obligacje                      | 8 656         | 8 296         |
| Cash pool                      | 70 957        | -             |
|                                | <b>79 613</b> | <b>8 296</b>  |

#### Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych

Analiza wpływu zmiany wartości księgowej instrumentów finansowych w związku z hipotetyczną zmianą istotnych stóp procentowych na zysk przed opodatkowaniem oraz na kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń:

| Stopa procentowa | Założone odchylenia |            | Wpływ na wynik przed opodatkowaniem |      | Wpływ na kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń |      | Razem |      |
|------------------|---------------------|------------|-------------------------------------|------|---|------|-------|------|
|                  | 31/12/2022          | 31/12/2021 | 2022                                | 2021 | 2022  | 2021 | 2022  | 2021 |
| WIBOR            | 0,6 p.p.            | 0,5 p.p.   | (478)                               | 52   | -   | -    | (478) | 52   |

### 32.3.2. Ryzyko płynności i kredytowe

Spółka zawiera transakcje handlowe z firmami o dobrej kondycji finansowej. Każdy kontrahent, przed podpisaniem umowy, jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się z zobowiązań finansowych. W przypadku negatywnej oceny zdolności płatniczych kontrahenta, podpisanie umowy jest uzależnione od ustanowienia adekwatnych zabezpieczeń finansowych lub majątkowych. Spółka na bieżąco monitoruje stan należności. W przypadkach, gdy kontrahenci są niewypłacalni tworzone są odpisy, które obciążają wynik okresu sprawozdawczego.

Spółka dodatkowo przyjmuje od swoich odbiorców zabezpieczenia w postaci blokad środków na rachunkach bankowych i weksli.

Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymaganych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. Spółka ma zapewnione środki pieniężne płatne na żądanie w kwocie wystarczającej do pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych, w tym na obsługę zobowiązań finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała zawartych umów kredytowych.

Spółka narażona jest na ryzyko płynności związane z gwarancjami udzielonymi na rzecz kontrahentów. Kwota poręczeń i gwarancji dotyczących zobowiązań wobec osób trzecich wystawionych w toku bieżącej działalności na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła odpowiednio 33 677 tys. PLN oraz 41 936 tys. PLN. Dotyczyły one głównie: gwarancji i poręczeń należytego wykonania umowy. W oparciu o analizy i prognozy Spółka określiła na koniec okresu sprawozdawczego prawdopodobieństwo zapłaty takich kwot jako niskie.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku wskaźnik płynności bieżącej wyniósł odpowiednio 1,02 i 1,14.

#### Informacje dotyczące salda należności z tytułu dostaw i usług oraz kwota oczekiwanej straty kredytowej na dzień 31 grudnia 2022:

|                                  | Należności z tytułu dostaw i usług wartość brutto | Oczekiwana strata kredytowa | Średnioważona stopa oczekiwanej straty kredytowej | Należności z tytułu dostaw i usług wartość netto |
|----------------------------------|---|-----------------------------|---|--|
| bieżące                          | 32 198  | (612)                       | 2,13%   | 31 586   |
| od 1 do 30 dni                   | 4 144   | (138)                       | 3,90%   | 4 006  |
| od 31 do 60 dni                  | 328   | 78                          | 36,31%  | 406  |
| od 61 do 90 dni                  | 341   | (115)                       | 71,15%  | 226  |
| przeteterminowane powyżej 90 dni | 6 575   | (658)                       | 100,00%   | 5 917  |
|                                  | <b>43 586</b>                                     | <b>(1 445)</b>              |   | <b>42 141</b>                                    |

**Analiza wymagalności zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2022 roku**

|   | do 1 roku      | powyżej 1 do 3 lat | powyżej 3 do 5 lat | powyżej 5 lat | Razem          | Wartość księgowa |
|---|----------------|--------------------|--------------------|---------------|----------------|------------------|
| Obligacje   | 8 656          | -                  | -                  | -             | 8 656          | 8 656            |
| o stałym oprocentowaniu – wartość niedyskontowana | 8 656          | -                  | -                  | -             | 8 656          | 8 656            |
| Leasing   | 11 353         | 22 993             | 13 373             | 9 212         | 56 931         | 56 931           |
| Dostawy i usługi                                  | 108 328        | 1 212              | -                  | -             | 109 540        | 109 540          |
| Zobowiązania inwestycyjne                         | 1 802          | -                  | -                  | -             | 1 802          | 1 802            |
| Cash pool   | 70 957         | -                  | -                  | -             | 70 957         | 70 957           |
| Pozostałe, w tym leasing                          | 1 955          | -                  | -                  | -             | 1 955          | 1 955            |
|   | <b>203 051</b> | <b>24 205</b>      | <b>13 373</b>      | <b>9 212</b>  | <b>249 841</b> | <b>249 841</b>   |

**Analiza wymagalności zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2021 roku**

|   | do 1 roku      | powyżej 1 do 3 lat | powyżej 3 do 5 lat | powyżej 5 lat | Razem          | Wartość księgowa |
|---|----------------|--------------------|--------------------|---------------|----------------|------------------|
| Obligacje   | 8 296          | -                  | -                  | -             | 8 296          | 8 296            |
| o stałym oprocentowaniu – wartość niedyskontowana | 8 296          | -                  | -                  | -             | 8 296          | 8 296            |
| Leasing   | 11 236         | 11 568             | 6 982              | 8 559         | 38 345         | 38 345           |
| Dostawy i usługi                                  | 113 143        | 390                | -                  | -             | 113 533        | 113 533          |
| Zobowiązania inwestycyjne                         | 1 169          | -                  | -                  | -             | 1 169          | 1 169            |
| Pozostałe   | 8 296          | -                  | -                  | -             | 8 296          | 8 296            |
|   | <b>142 140</b> | <b>11 958</b>      | <b>6 982</b>       | <b>8 559</b>  | <b>169 639</b> | <b>169 639</b>   |

**POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**
**33. Ustalanie wartości godziwej**

Na dzień 31 grudnia 2022 roku i na 31 grudnia 2021 roku dla wszystkich klas aktywów i zobowiązań finansowych przedstawionych w nocie 32.1 wartość godziwa odpowiada ich wartości księgowej.

**34. Leasing**
**34.1. Spółka jako leasingobiorca**

|                               | 31/12/2022    | 31/12/2021    |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Grunty                        | 4 240         | 4 505         |
| Budynki i budowle             | 49 945        | 32 072        |
| Środki transportu i pozostałe | 856           | 295           |
|                               | <b>55 041</b> | <b>36 872</b> |

**Zmiana stanu aktywów z tytułu praw do użytkowania**

|   | Grunty       | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu i pozostałe | Razem         |
|---|--------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------|
| <b>Wartość księgowa netto na 01/01/2022</b>                         |              |                   |                                 |                               |               |
| Wartość księgowa brutto   | 7 644        | 40 349            | -                               | 405                           | 48 398        |
| Skumulowane umorzenie   | (3 139)      | (8 277)           | -                               | (110)                         | (11 526)      |
|   | <b>4 505</b> | <b>32 072</b>     | <b>-</b>                        | <b>295</b>                    | <b>36 872</b> |
| <b>zwiększenia/(zmniejszenia) netto</b>                             |              |                   |                                 |                               |               |
| Nowe umowy leasingu , zwiększenie wynagrodzenia leasingowego, zakup | 262          | 31 607            | -                               | 1 066                         | 32 935        |
| Amortyzacja   | (527)        | (13 734)          | -                               | (505)                         | (14 766)      |
|   | <b>4 240</b> | <b>49 945</b>     | <b>-</b>                        | <b>856</b>                    | <b>55 041</b> |
| <b>Wartość księgowa netto na 31/12/2022</b>                         |              |                   |                                 |                               |               |
| Wartość księgowa brutto   | 7 906        | 71 956            | -                               | 1 471                         | 81 333        |
| Skumulowane umorzenie   | (3 666)      | (22 011)          | -                               | (615)                         | (26 292)      |
|   | <b>4 240</b> | <b>49 945</b>     | <b>-</b>                        | <b>856</b>                    | <b>55 041</b> |

**Wartość księgowa netto na  
01/01/2021**

|   |              |               |          |            |               |
|---|--------------|---------------|----------|------------|---------------|
| Wartość księgowa brutto   | -            | -             | -        | -          | -             |
| <b>zwiększenia/(zmniejszenia) netto</b>                             |              |               |          |            |               |
| Nowe umowy leasingu , zwiększenie wynagrodzenia leasingowego, zakup | 7 644        | 40 349        | -        | 405        | 48 398        |
| Amortyzacja   | (3 139)      | (8 277)       | -        | (110)      | (11 526)      |
|   | <b>4 505</b> | <b>32 072</b> | <b>-</b> | <b>295</b> | <b>36 872</b> |
| <b>Wartość księgowa netto na<br/>31/12/2021</b>                     |              |               |          |            |               |
| Wartość księgowa brutto   | 7 644        | 40 349        | -        | 405        | 48 398        |
| Skumulowane umorzenie   | (3 139)      | (8 277)       | -        | (110)      | (11 526)      |
|   | <b>4 505</b> | <b>32 072</b> | <b>-</b> | <b>295</b> | <b>36 872</b> |

**Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu**

|                    | 31/12/2022    | 31/12/2021    |
|--------------------|---------------|---------------|
| od jednego roku    | 11 353        | 11 236        |
| od 1 roku do 2 lat | 12 614        | 7 401         |
| od 2 lat do 3 lat  | 10 379        | 4 167         |
| od 3 lat do 4 lat  | 8 722         | 3 950         |
| od 4 lat do 5 lat  | 4 651         | 3 032         |
| powyżej 5 lat      | 9 212         | 8 559         |
|                    | <b>56 931</b> | <b>38 345</b> |

**Kwoty z tytułu umów leasingu ujęte w sprawozdaniu z zysku lub strat i innych całkowitych dochodów**

|  | 2022     | 2021     |
|--|----------|----------|
| <b>Koszty z tytułu:</b>  |          |          |
| odsetek z tytułu leasingu  | (17 648) | (14 169) |
| Koszty finansowe   | (2 882)  | (2 643)  |
| koszty amortyzacji aktywów z tyt. umów leasingowych (prawo do użytkowania) | (14 766) | (11 526) |
| Koszty według rodzaju: Amortyzacja   |          |          |

**35. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych**

Łączna wartość nakładów inwestycyjnych wraz z kosztami finansowania zewnętrznego poniesionych w 2022 roku wyniosła 11.830 tys. PLN (nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska).

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, Spółka zaplanowała 51 595 tys. zł nakładów inwestycyjnych na rok 2023.

**36. Zobowiązania warunkowe**
**36.1. Zobowiązania warunkowe**

|                   | 31/12/2021    | Zwiększenia/<br>(Zmniejszenia) | 31/12/2022    |
|-------------------|---------------|--------------------------------|---------------|
| gwarancje bankowe | 41 936        | (8 259)                        | 33 677        |
| weksle            | 11 750        | -                              | 11 750        |
|                   | <b>53 686</b> | <b>(8 259)</b>                 | <b>45 427</b> |

Gwarancje bankowe zostały wystawione w PLN i EUR, za pośrednictwem Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. i stanowią zabezpieczenie zawartych umów najmu. Kwoty wystawionych gwarancji wyniosły: w EUR 1.636 tysięcy, w PLN 26.006 tysięcy. Weksle „RUCH” S.A. wystawiła dla 6-ciu kontrahentów i stanowią zabezpieczenie umów handlowych.

**37. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**
**37.1. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółki lub jednostki zależne z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe**

W 2022 roku i w 2021 roku w Spółce nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

**37.2. Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami**

W 2022 roku i w 2021 roku Spółka nie udzieliła osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarła z nimi innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki i jednostek z nią powiązanych.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku nie wystąpiły pożyczki udzielone przez Spółkę osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

W 2022 roku i w 2021 roku nie wystąpiły istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

### 37.3. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego Spółki z podmiotami powiązanymi

W 2022 roku i w 2021 roku kluczowy personel kierowniczy Spółki nie zawarł transakcji z podmiotami powiązanymi.

### 37.4. Świadczenia łącznie z wynagrodzeniem z zysku wypłacone i należne lub potencjalnie należne Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz pozostałym członkom kluczowego personelu kierowniczego

Świadczenia dla Zarządu, Rady Nadzorczej i pozostałego kluczowego personelu kierowniczego obejmują krótkoterminowe świadczenia pracownicze, świadczenia po okresie zatrudnienia, pozostałe świadczenia długoterminowe oraz świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy wypłacone, należne lub potencjalnie należne w okresie.

|   | 2022         | 2021         |
|---|--------------|--------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze         | 5 204        | 4 019        |
| <i>Zarząd</i>                                   | 1 405        | 827          |
| <i>Rada Nadzorcza</i>                           | 405          | 240          |
| <i>Pozostały kluczowy personel</i>              | 3 394        | 2 952        |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia             | -            | 220          |
| <i>Zarząd</i>                                   | -            | 220          |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | 45           | -            |
| <i>Pozostały kluczowy personel</i>              | 45           | -            |
|   | <b>5 249</b> | <b>4 239</b> |

#### 37.4.1. Zasady premiowania kluczowego personelu kierowniczego

O objęciu poszczególnych Pracowników danym systemem premiowania decyduje zatrudnienie na określonym stanowisku pracy. Roczny System Premiowania jest systemem opartym o kryteria dotyczące celów jakościowych i ilościowych zrealizowanych przez Pracowników, zatrudnionych na stanowiskach kierowniczych. Pracownikowi przysługuje prawo do premii w danym okresie premiowym pod warunkiem, że okres objęcia Rocznym Systemem Premiowania w tym okresie premiowym wyniesie co najmniej trzy pełne miesiące kalendarzowe.

#### 37.4.2. Wynagrodzenia związane z zakazem konkurencji i rozwiązaniem umowy wskutek odwołania z zajmowanego stanowiska

Z tytułu przestrzegania zakazu konkurencji po ustaniu Funkcji, zarządzającemu przysługuje odszkodowanie w wysokości 3-krotności miesięcznego wynagrodzenia stałego pod warunkiem pełnienia przez Zarządzającego funkcji przez okres co najmniej 6 m-cy przed rozwiązaniem umowy.

### 37.5. Transakcje oraz stan rozrachunków Spółki z podmiotami powiązanymi

#### 2022

|  | Jednostka dominująca | Jednostki zależne | Razem  |
|--|----------------------|-------------------|--------|
| Sprzedaż   | 15 177               | 1 540             | 16 717 |
| Zakupy   | 10 206               | 21 415            | 31 621 |
| Przychody finansowe, w tym:                                      | 71                   | 2 326             | 2 397  |
| <i>Dywidendy</i>   | -                    | 370               | 370    |
| Koszty finansowe   | 1 946                | 360               | 2 306  |
|  |                      |                   |        |
|  | Jednostka dominująca | Jednostki zależne | Razem  |
| Pozostałe aktywa długoterminowe                                  | -                    | 15 607            | 15 607 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności     | 2 956                | 7 162             | 10 118 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 3 651                | 2 059             | 5 710  |
| Pożyczki i obligacje   | -                    | 8 656             | 8 656  |

## 2021

|  | Jednostka dominująca | Jednostki zależne | Razem  |
|--|----------------------|-------------------|--------|
| Sprzedaż   | 10 727               | 1 333             | 12 060 |
| Zakupy   | 1 455                | 24 097            | 25 552 |
| Przychody finansowe, w tym:                                      | 32                   | 1 283             | 1 315  |
| Dywidendy  | -                    | 298               | 298    |
| Koszty finansowe   | 778                  | 3 818             | 4 596  |
|  | Jednostka dominująca | Jednostki zależne | Razem  |
| Pozostałe aktywa długoterminowe                                  | -                    | 20 305            | 20 305 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności     | 1 724                | 4 980             | 6 704  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 1 771                | 1 945             | 3 716  |
| Pożyczki i obligacje   | -                    | 8 295             | 8 295  |

### 37.6. Transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa

Spółka zidentyfikowała transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa głównie w oparciu o „Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 3 stycznia 2017 roku, w sprawie wykazu spółek, w których prawa z akcji Skarbu Państwa wykonują inni niż Prezes Rady Ministrów członkowie Rady Ministrów, pełnomocnicy Rządu lub państwowe osoby prawne” z późniejszymi aktualizacjami.

W 2022 roku i w 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku Spółka zidentyfikowała następujące transakcje:

|  | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|------------|------------|
| Sprzedaż   | 3 381      | 4 156      |
| Zakupy   | 3 886      | 5 870      |
|  | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| <b>AKTYWA</b>  |            |            |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności     | 447        | 341        |
| <b>PASYWA</b>  |            |            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 1317       | 189        |

### 38. Wynagrodzenie wynikające z umowy z firmą audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych

|                                | 2022      | 2021      |
|--------------------------------|-----------|-----------|
| Badanie sprawozdań finansowych | 82        | 82        |
| Inne usługi poświadczające:    | -         | -         |
|                                | <b>82</b> | <b>82</b> |

### 39. Identyfikacja istotnej niepewności dotyczącej kontynuacji działalności

Biorąc pod uwagę obecną sytuacją finansową Spółki, poziom kapitału własnego, poziom strat z lat ubiegłych oraz toczący się proces restrukturyzacyjny przy jednoczesnej realizacji projektów rozwojowych, wymagających nakładów finansowych, Zarząd dostrzega ryzyko zależności dalszego powodzenia procesu restrukturyzacji i prowadzenia dalszej działalności Spółki od finansowania zewnętrznego przez akcjonariuszy (istotna niepewność), ale podejmuje niezbędne działania w celu jego mitygacji.

Należy zwrócić uwagę na to, że Spółka realizuje długoterminową strategię rozwoju, której kierunek jest zgodny z przyjętym przez akcjonariuszy Planem Restrukturyzacji z 2020 r., mającym na celu osiągnięcie pozytywnych przepływów finansowych poprzez realizację kluczowych projektów rozwojowych w segmencie prasowym, detalicznym i usług kurierskich. Ten cel pozostaje aktualny od początku restrukturyzacji Spółki „Ruch”. Strategia zawiera plan działań w każdym segmencie działalności, w tym także inwestycje, które są niezbędne do realizacji celów biznesowych, a jednocześnie doprowadzą do jak najszybszego ustabilizowania sytuacji finansowej Spółki w kolejnych latach. Aktualne wyniki finansowe i wszystkie koszty niezbędne do osiągnięcia zakładanych celów zostały ujęte w przygotowanych krótko (2023) i długoterminowych planach finansowych przedstawionych i akceptowanych przez akcjonariuszy. Na tej podstawie został określony poziom zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne w krótkim terminie, który został zaakceptowany łącznie z planem finansowym na 2023 w lutym br.

Z uwagi na fakt, że Spółka już teraz ma dostęp do zewnętrznych źródeł finansowania i realizuje projekty zgodnie ze strategią akceptowaną przez akcjonariuszy, którymi są duże podmioty o stabilnej pozycji finansowej, przyjęto założenie, że Spółka będzie nadal realizować przyjętą strategię i kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości, a podejmowane działania pozwalają zmytygować zidentyfikowaną niepewność.

### 40. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność operacyjną i finansową Spółki

Spółka nie prowadzi działalności w krajach objętych konfliktem i/lub w niego zaangażowanych. Natomiast odczuwa jego skutki pośrednio poprzez sytuację makroekonomiczną. Wybuch wojny istotnie pogłębił niedobory gazu ziemnego,

węgla kamiennego oraz ropy naftowej i paliw płynnych, które pojawiły się na globalnych rynkach tych towarów już z początkiem czwartego kwartału ubiegłego roku. Kolejne sankcje nakładane na import węglowodorów z Rosji spowodowały w początkowym okresie intensywny wzrost cen ropy i produktów ropopochodnych. Wzrosły również ceny gazu i energii elektrycznej. Miało to istotny wpływ na działalność Spółki przekładając się na wyższe koszty paliw i energii elektrycznej. Koszty logistyki stanowią istotną część kosztów operacyjnych z uwagi na charakter prowadzonej działalności (usługi kurierskie, kolportaż prasy), a wyższe ceny energii przekładają się także na wyższe koszty utrzymania sieci detalicznej, centrów logistycznych czy biur.

W ocenie Spółki trwający konflikt w Ukrainie będzie w dalszym ciągu wpływać na sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie i będzie powodować zmienność cen produktów w tym paliw i energii. Spodziewany jest dalszy wzrost inflacji i stóp procentowych, co przełoży się na sytuację gospodarczą w Polsce, w tym możliwe spowolnienie wzrostu gospodarczego lub nawet recesję.

Natomiast skala i wpływ wojny w Ukrainie na sytuację makroekonomiczną i w konsekwencji przyszłą sytuację finansową Spółki, jej działalność operacyjną, jak również osiągnięte przez nią w przyszłości wyniki finansowe są obecnie bardzo trudne do oszacowania. Wpływ ten będzie uzależniony zarówno od realizacji możliwych scenariuszy dalszego przebiegu wojny w Ukrainie, a także od działań jakie będą podejmowały rządy innych krajów, w tym podtrzymywania lub nakładania nowych sankcji na Rosję, a także kontynuacji ograniczeń w relacjach handlowych z Rosją i ewentualnie państwami popierającymi jej działania zbrojne w Ukrainie. Wprowadzenie sankcji lub podjęcie innych działań znacząco ograniczających dostępność ropy z kierunku rosyjskiego może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki poprzez rosnące ceny paliw i energii.

#### **Działania prospołeczne podjęte przez Spółkę w związku z konfliktem w Ukrainie**

W związku z trwającą wojną w Ukrainie Spółka aktywnie zaangażowała się w działania prospołeczne w zakresie pomocy zarówno uchodźcom przybywającym do Polski z za wschodniej granicy jak i osobom walczącym w Ukrainie. Wartość nieodpłatnych świadczeń wykazanych w pozostałych kosztach operacyjnych z tego tytułu wyniosła 66 tys. PLN.

#### **Analiza wpływu zmiany sytuacji gospodarczej na wycenę innych aktywów i zobowiązań Spółki**

##### Odpisy aktualizujące wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

W wyniku zmienności cen sprzedaży produktów Spółki oraz zwiększenia ilości zapasów przeterminowanych oraz wolnorotujących na skutek zmniejszenia tempa sprzedaży związku z wprowadzonymi ograniczeniami na rynkach, Spółka rozpoznała w 2022 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wartości 1.070 tys. PLN.

##### Ocena oczekiwanej straty kredytowej ECL

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka nie posiadała należności z tytułu dostaw i usług od kontrahentów z terenu Rosji, Białorusi i Ukrainy. W ocenie Spółki, na chwilę obecną spłata tych należności nie jest zagrożona. Sprzedaż Spółki na rynek wschodni w 2022 roku wyniosła 40.881 tys. PLN co stanowiło jedynie 5,11 % całości sprzedaży.

#### **Sytuacja płynnościowa**

Spółka posiada wystarczające środki finansowe i źródła finansowania umożliwiające jej regulowanie bieżących zobowiązań, a także kontynuację planowanych projektów inwestycyjnych i akwizycyjnych. W 2022 roku Spółka kontynuowała dotychczasową politykę w zakresie zarządzania płynnością.

Na moment sporządzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego sytuacja finansowa Spółki jest stabilna, a trwający konflikt zbrojny w Ukrainie nie wpłynął w ocenie Spółki na zmianę poziomu ryzyka płynności.

#### **Inne szacunki księgowe**

Na moment sporządzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego Spółka nie identyfikuje żadnych istotnych ryzyk związanych z potencjalnym złamaniem warunków podpisanych umów handlowych oraz umów na dostawy.

Spółka na bieżąco monitoruje rozwój wydarzeń w Ukrainie i dostosowuje swoje działania do zmieniających się warunków rynkowych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę wiele możliwych scenariuszy rozwoju wojny na Ukrainie oraz dynamiczne zmiany sytuacji na Wschodzie, Zarząd Spółki nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wpływu konfliktu zbrojnego na Ukrainie na przyszłe wyniki finansowe Spółki oraz dokonywane przez Spółkę założenia i szacunki, co w konsekwencji może prowadzić do korekt wartości bilansowej niektórych aktywów i zobowiązań w kolejnych okresach sprawozdawczych. Niemniej jednak na tym etapie Zarząd Spółki ocenia, że trwający konflikt zbrojny na Ukrainie nie ma wpływu na ocenę kontynuacji działalności przez Spółkę.

#### **41. Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego**

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły znaczące zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową Spółki.

#### 42. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przyjęte przez Zarząd Spółki w dniu 23.02.2023 r.

.....  
Joanna Bryx -Ogrodnik  
Prezes Zarządu „RUCH” S.A

.....  
Bartosz Bielak  
Członek Zarządu „RUCH” S.A

.....  
Rafał Bałazy  
Członek Zarządu „RUCH” S.A

Podpis osoby, której  
powierzono prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

Podpis osoby, odpowiedzialnej  
za sporządzenie sprawozdania  
finansowego

.....  
Agata Tompalska – Tomińska  
Prezes Zarządu Fincores  
Business Solutions Sp. z o.o.

.....  
Aneta Krawczyk  
Dyrektor Działu Polityki  
Rachunkowej „RUCH” S.A