



GRUPA KAPITAŁOWA Cambridge Chocolate Technologies

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	13
NOTA 1 INFORMACJE OGÓLNE	13
NOTA 2 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	14
NOTA 3 SKŁAD ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	15
3.1 ZARZĄD	15
3.2 RADA NADZORCZA	15
NOTA 4 ZATWIERDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
NOTA 5 ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
5.1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
5.2 WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA	18
5.3 NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE	18
5.4 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	20
5.4.1 POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	20
5.4.2 ZASADY KONSOLIDACJI	20
5.4.3 INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE	21
5.4.4 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	21
5.4.5 UDZIAŁY WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH	22
5.4.6 PRZELICZENIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH	22
5.4.7 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	23
5.4.8 KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	24
5.4.9 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	24
5.4.10 LEASING I PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU	24
5.4.11 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	24
5.4.12 UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	26
5.4.13 INSTRUMENTY FINANSOWE	26
5.4.14 ZAPASY	28
5.4.15 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	29
5.4.16 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	30
5.4.17 AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	30
5.4.18 KAPITAŁ WŁASNY	30
5.4.19 OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	30
5.4.20 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31
5.4.21 REZERWY	31
5.4.22 ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	31
5.4.23 ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	31
5.4.24 PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI	32
5.4.25 PRZYCHODY I KOSZTY	32
5.4.26 PODATEK DOCHODOWY	34
5.4.27 ZYSK NETTO NA AKCJĘ	35
5.4.28 PREZENTACJA DOCHODÓW I KOSZTÓW OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	35
5.4.29 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	36
5.4.30 SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW	36
5.4.31 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	36
5.5 ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	36
5.5.1 PROFESJONALNY OSĄD	36
5.5.2 NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	37
NOTA 6 KOREKTA WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ	37
NOTA 7 CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	37
7.1 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ	37
7.2 RYZYKO WALUTOWE	38
7.3 INNE RYZYKO CENOWE	39
7.4 ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO RYNKOWE	39
7.5 RYZYKO KREDYTOWE	40
7.6 RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ	40
NOTA 8 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	41
NOTA 9 PRZYCHODY I KOSZTY	43
9.1 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, W TYM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	43

GRUPA KAPITAŁOWA CAMBRIDGE CHOCOLATE TECHNOLOGIES

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

(dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

9.2 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	44
9.3 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	44
9.4 PRZYCHODY FINANSOWE	44
9.5 KOSZTY FINANSOWE.....	44
NOTA 10 PODATEK DOCHODOWY.....	45
10.1 PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT I W KAPITAŁE WŁASNYM.....	45
10.2 UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO	45
10.3 ODROZCHONNY PODATEK DOCHODOWY.....	46
NOTA 11 ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY/-A NA JEDNĄ AKCIĘ	47
NOTA 12 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	47
NOTA 13 WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	48
13.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	48
13.2 TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI AKTYWÓW NIEMATERIALNYCH NIEODDANYCH DO UŻYTKOWANIA.....	49
NOTA 14 ZAPASY.....	50
NOTA 16 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	52
NOTA 17 KAPITAŁ ZAKŁADOWY ORAZ POZOSTAŁE KAPITAŁY	52
17.1 KAPITAŁ ZAKŁADOWY	52
17.2 KAPITAŁ Z POŁĄCZENIA POD WSPÓLNĄ KONTROLĄ	54
17.3 DYWIDENDA I OGRANICZENIA ZWIĄZANE Z KAPITAŁEM	54
NOTA 18 REZERWY	55
NOTA 19 ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	55
19.1 PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH.....	55
NOTA 20 OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE.....	56
NOTA 21 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	57
NOTA 22 DOTACJE.....	58
NOTA 23 ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	58
23.1 INNE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	58
23.2 NALEŻNOŚCI WARUNKOWE.....	58
23.3 ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	58
23.4 SPRAWY SĄDOWE	58
23.5 GWARANCJE, WEKSLE.....	59
23.6 ROZLICZENIA PODATKOWE.....	59
NOTA 24 INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	59
24.1 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	59
24.2 JEDNOSTKA DOMINUJĄCA CAŁEJ GRUPY.....	61
24.3 JEDNOSTKI ZALEŻNE.....	61
24.4 KLUCZOWY PERSONEL KIEROWNICZY.....	61
24.5 WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	61
NOTA 25 INSTRUMENTY FINANSOWE	61
NOTA 26 PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	63
NOTA 27 STRUKTURA ZATRUDNIENIA	65
NOTA 28 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	66

WYBRANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(badane)	(badane)	(badane)	(badane)
Przychody ze sprzedaży	484	845	108	196
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 863	-4 125	-416	-959
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 675	-8 719	-598	-2 027
Zysk (strata) netto	-3 166	-9 212	-708	-2 141
Zysk (strata) netto przypisany:			-	-
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 166	-9 212	-708	-2 141
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
(wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	-0,26	-0,76	-0,05	-0,16
- rozwodniony	-0,26	-0,76	-0,05	-0,16
Całkowite dochody ogółem	-3 070	-9 325	-686	-2 168
Całkowity dochód ogółem przypisany:			-	-
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 070	-9 325	-686	-2 168
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-

	tys. PLN		tys. EUR	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2020 (badane)	31.12.2019 (badane)	31.12.2020 (badane)	31.12.2019 (badane)
Aktywa trwałe	6 454	7 493	1 399	1 760
Aktywa obrotowe	1 438	1 812	312	426
Aktywa ogółem	7 892	9 305	1 710	2 185
Kapitał własny ogółem	-5 232	-2 434	-1 134	-572
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-5 232	-2 434	-1 134	-572
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	10 851	9 920	2 351	2 329
Zobowiązania krótkoterminowe	2 273	1 819	493	427
Pasywa ogółem	7 892	9 305	1 710	2 185

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 31.12.2020
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	(badane)	(badane)	(badane)	(badane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-650	-1 793	-145	-417
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	4	0	1
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	604	1 644	135	382
Przepływy pieniężne netto razem	-46	-145	-10	-34

Powyższe wybrane dane finansowe przeliczone zostały na walutę Euro w następujący sposób:

- Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały według kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2020 r. (1 EUR = 4,6148 PLN) i na dzień 31 grudnia 2019 (1 EUR = 4,2585 PLN).
- Poszczególne pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone zostały po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym tzn. dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. (1 EUR = 4,4742 PLN) oraz dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 (1 EUR = 4,3018 PLN).

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01.01.2020- 31.12.2020 (badane)	01.01.2019- 31.12.2019 (badane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		484	845
Koszty działalności operacyjnej		-2 347	-4 970
Zmiana stanu produktów		-	344
Amortyzacja		-409	-436
Zużycie materiałów i energii		-13	-645
Usługi obce		-1 530	-3 995
Podatki i opłaty		-132	-12
Wynagrodzenia		-	-15
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		-	-2
Pozostałe koszty rodzajowe		-1	-14
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-262	-195
Zysk (strata) ze sprzedaży		-1 863	-4 125
Pozostałe przychody operacyjne	9.2	623	830
Pozostałe koszty operacyjne	9.3	-599	-3 733
Utrata wartości należności		-185	-926
Przychody finansowe	9.4	-	91
Koszty finansowe	9.5	-651	-856
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-2 675	-8 719
Podatek dochodowy		-491	-493
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-3 166	-9 212
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		-3 166	-9 212
Zysk (strata) netto przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-3 165,82	-9 212,00
Udziałom niekontrolującym		-	-
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w trakcie okresu			
(wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)			
- podstawowy		-0,26	-0,76
- rozwodniony		-0,26	-0,76

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Nota	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
		(badane)	(badane)
Zysk (strata) netto		-3 166	-9 212
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		96	-113
Inne dochody całkowite netto		96	-113
Całkowite dochody ogółem		-3 070	-9 325
Całkowity dochód ogółem przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-3 069,82	-9 325,00
Udziałom niekontrolującym		-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2020 (badane)	31.12.2019 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		6 454	7 493
Rzeczowe aktywa trwałe	12	108	138
Wartości niematerialne	13	5 344	5 723
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.3	1 002	1 632
Aktywa obrotowe		1 438	1 812
Zapasy	14	1 111	1 287
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	307	458
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		20	67
Aktywa z tytułu umów z klientami		-	-
AKTYWA OGÓŁEM		7 892	9 305

	Nota	31.12.2020 (badane)	31.12.2019 (badane)
PASYWA			
Kapitał własny ogółem		-5 232	-2 434
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		-5 232	-2 434
Kapitał akcyjny	17	12 080	12 080
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		17 121	17 121
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	17	5 743	5 533
Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą		-31	-31
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-17	-113
Zyski zatrzymane		-40 128	-37 024
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące		-	-
Zobowiązania długoterminowe		10 851	9 920
Oprocentowane pożyczki i kredyty	20	10 787	9 708
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.3	64	212
Zobowiązania krótkoterminowe		2 273	1 819
Oprocentowane pożyczki i kredyty		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21	2 216	1 819
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		57	-
PASYWA OGÓŁEM		7 892	9 305

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 (badane)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej								Razem
	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające na udziały niekontrolujące	
Stan na 01.01.2020	12 080	17 121	5 533	-31	-113	-37 024	-2 434	-	-2 434
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-3 166	-3 166	-	-3 166
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	96	-	96	-	96
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	96	3 166	-3 070	-	-3 070
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	210	-	-	-	210	-	210
Inne zmiany	-	-	-	-	-	62	62	-	62
Stan na 31.12.2020	12 080	17 121	5 743	-31	-17	-40 128	-5 232	-	-5 232

Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej

GRUPA KAPITAŁOWA CAMBRIDGE CHOCOLATE TECHNOLOGIES

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

(dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające na udziały niekontrolujące	Razem
Stan na 01.01.2019	12 080	17 121	4 385	-31	-36	-27 811	5 708	-	5 708
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-9 212	-9 212	-	-9 212
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-77	-	-77	-	-77
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-77	-9 212	-9 289	-	-9 289
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	1 148	-	-	-	1 148	-	1 148
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2019	12 080	17 121	5 533	-31	-113	-37 024	-2 434	-	-2 434

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2020- 31.12.2020 (badane)	01.01.2019- 31.12.2019 (badane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	-2 675	-8 719
Korekty zysku brutto:		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	460	843
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku	135	-75
(Zyski) / straty z inwestycji ujęte w wyniku	-	3 074
Zmiana stanu rezerw	-	-1
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-1
Amortyzacja	409	436
Wycena programu motywacyjnego	210	1 148
Rozliczenie dotacji	-	-1
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	151	2 545
Zmiana stanu zapasów	176	672
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	479	-1 714
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Inne korekty	5	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-650	-1 793

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej

Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

- 4

Odsetki od pożyczek	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	4
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	753	1 938
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-149	-294
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	604	1 644
Przepływy pieniężne netto razem	-46	-145
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	67	196
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-47	-129
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	16
- przepływy pieniężne netto	-46	-145
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	20	67
- tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**Nota 1 Informacje ogólne**

Grupa Kapitałowa Cambridge Chocolate Technologies („Grupa”, „Grupa kapitałowa”) składa się ze spółki Cambridge Chocolate Technologies S.A. („CCT”, „Spółka”, „Jednostka dominująca”, „Spółka dominująca”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. Dane porównawcze obejmują okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2019 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest działalność w obszarze rozwoju, komercjalizacji i sprzedaży innowacyjnych produktów żywności funkcjonalnej w formie czekolady na rynku międzynarodowym. Dzięki zapewnieniu ochrony własności intelektualnej, potwierdzeniu działania (walidacji) technologii w badaniach klinicznych oraz pozyskiwaniu certyfikatów dopuszczających produkty do obrotu na rynku CCT jest w stanie prowadzić sprzedaż na rynkach międzynarodowych za pomocą różnych kanałów dystrybucji.

Jednostka dominująca Cambridge Chocolate Technologies S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 6 lutego 2014 r. (Rep A Nr 627/2014). Pierwotna firma Jednostki dominującej brzmiała Sawa Investment Spółka Akcyjna. Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 5 z dnia 28 lipca 2015 r. dokonano zmiany firmy na Cambridge Chocolate Technologies Polska Spółka Akcyjna. Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 6 z dnia 20 marca 2017 r. dokonano zmiany firmy na Cambridge Chocolate Technologies Spółka Akcyjna.

W dniu 26 lutego 2020 został dokonany wpis w KRS dotyczący zmiany siedziby Spółki dominującej. Siedziba Spółki dominującej mieści się w Warszawie przy ul. Generała Józefa Zajęczka 11 lok 14.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki dominującej są:

- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii oraz
- produkcja artykułów spożywczych.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000499822.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 147116303.

Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podmiotem dominującym spółki Cambridge Chocolate Technologies S.A. jest Adiuvio Investments S.A. Podmiotem dominującym spółki Adiuvio Investments S.A. jest Orenore Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podmiotem dominującym całej Grupy Orenore jest Orenore Investments Limited.

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Siedziba	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanego praw głosu
Adiuvio Investments S.A.	Warszawa	8 200 000,00	8 200 000,00	67,88%	67,88%
Lycotec Ltd	Cambridge	1 580 000,00	1 580 000,00	13,08%	13,08%
Inni inwestorzy		2 300 000,00	2 300 000,00	19,04%	19,04%
Suma		12 080 000,00	12 080 000,00	100,00%	100,00%

W dniu 3 lutego 2020 r. Spółka powzięła informację o zawiadomieniu z dnia 31 stycznia 2020 roku od TFI Capital Partners S.A. o następującej treści:

„TFI Capital Partners S.A. („dalej Towarzystwo”), działając na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych informuje, że zarządzany przez Towarzystwo fundusz CP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej „CP FIŻ”) zmniejszył dotychczas posiadany udział w ogólnej liczbie głosów w spółce CAMBRIDGE CHOCOLATE TECHNOLOGIES POLSKA S.A. do poziomu poniżej 5% głosów. (...)”.

Szczegółowe informacje znajdują się w opublikowanym raporcie bieżącym ESPI nr 1/2020.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Siedziba	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Adiuvo Investments S.A.	Warszawa	8 200 000,00	8 200 000,00	67,88%	67,88%
Lycotec Ltd	Cambridge	1 580 000,00	1 580 000,00	13,08%	13,08%
CP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Warszawa	740 000,00	740 000,00	6,13%	6,13%
Investorzy prywatni		1 560 000,00	1 560 000,00	12,91%	12,91%
		12 080 000,00	12 080 000,00	100,00%	100,00%

Nota 2 Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy na dzień bilansowy wchodzi Cambridge Chocolate Technologies S.A. oraz następujące spółki zależne:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	
				31.12.2020	31.12.2019
1.	Cambridge Chocolate Technologies Ltd	Wielka Brytania	Handel hurtowy i detaliczny	100%	100%
2.	Cambridge Chocolate Technologies Inc	USA	Handel hurtowy i detaliczny	100%	100%
3.	Snack Magic Brands Inc	USA	Handel hurtowy i detaliczny	100%	100%

* Udział w kapitale zakładowym jest równy udziałowi w prawach głosu

Na dzień 31 grudnia 2020 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych był równy udziałowi Grupy w kapitale zakładowym tych jednostek. Wszystkie spółki zależne wchodzące w skład Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku podlegały konsolidacji metodą pełną.

Dane spółek zależnych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy obejmują dane na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r. Spółki zależne w okresie październik-grudzień 2020 r. nie prowadziły istotnej działalności a ich sytuacja majątkowa i finansowa nie uległa znaczącej zmianie. W procesie konsolidacji wprowadzone niezbędne korekty konsolidacyjne w celu odzwierciedlenia transakcji zawartych przez spółki zależne w okresie październik-grudzień 2020 r. oraz stanu aktywów i zobowiązań tych spółek na dzień bilansowy.

Dnia 31 grudnia 2020 roku złożono dokumenty do właściwego organu w Wielkiej Brytanii (Company House) w celu wykreślenia spółki Cambridge Chocolate Technologies Limited, z siedzibą w Cambridge w Wielkiej Brytanii. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu procedura wykreślenia Spółki z rejestru jest w toku.

Intencją Emitenta jest kontynuowanie w ciągu kolejnych miesięcy reorganizacji operacyjnej w wyniku, której działalność realizowana dotychczas przez Cambridge Chocolate Technologies Ltd (UK) oraz Cambridge Chocolate Technologies Inc (USA) będzie realizowana bezpośrednio przez Jednostkę Dominującą. Emitent ocenia, iż działania te nie będą miały negatywnego wpływu na wyniki finansowe właściwych okresów sprawozdawczych.

Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej

3.1 Zarząd

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

- Anna Aranowska-Bablok – Prezes Zarządu,
- Marek Orłowski – Członek Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. skład Zarządu Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

- Anna Aranowska-Bablok – Prezes Zarządu,
- Marek Orłowski – Członek Zarządu.

W trakcie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsce żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

3.2 Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej przedstawiał się następująco:

- Tomasz Poniński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Laskowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Ivan Petyaev – Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Nauman – Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Zimny – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 25 czerwca 2020 roku Pan Paweł Bala oraz Pan Nigel Kyle pełniący funkcje Członków Rady Nadzorczej Spółki złożyli rezygnacje z pełnienia powyższych funkcji ze skutkiem na dzień 26 czerwca 2020 roku.

W dniu 26 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej następujące osoby:

- Pana Pawła Naumana
- Pana Ivana Petyaev
- Pana Dariusza Zimnego
- Pana Tomasza Ponińskiego na kolejną kadencję.

Kadencja Pana Krzysztofa Laskowskiego, który powołany został 23 listopada 2016 r., upływa z dniem 23 listopada 2021 r.

Informacje nt. powołanych Członków Rady Nadzorczej Spółki zostały przekazane do publicznej wiadomości w odrębnym raporcie bieżącym EBI 12/2020 w dniu 9 lipca 2020 r.

Poza informacjami przekazanymi powyżej w trakcie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, jak również po dniu bilansowym nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

Nota 4 Zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 22.03.2021 r.

Nota 5 Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem tych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej. Na dzień bilansowy nie wystąpiły aktywa i zobowiązania, które są wyceniane według wartości godziwej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności zatem nie zawiera żadnych korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby założenie kontynuacji Spółki okazało się nieuzasadnione.

Zarząd Spółki przedstawił poniżej informacje o aktualnej sytuacji finansowej Spółki, wskazując ryzyka kontynuacji działalności Spółki w okresie 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego. Poniższy opis obejmuje:

1. podstawowe dane finansowe wskazujące na ryzyko kontynuacji działalności
2. ogólną sytuację spółki i podjęte przez Zarząd działania
3. ryzyko niepowodzenia podejmowanych działań i ryzyka środowiskowe mające wpływ na działalność Spółki oraz możliwe alternatywne działania Zarządu

Kontynuacja działalności – przyjęte założenia i zidentyfikowane ryzyka

Na dzień bilansowy Grupa wykazała ujemne kapitały własne w wysokości 5 232 tys. zł, stratę netto w wysokości 3 166 tys. zł, a kapitał obrotowy netto wyniósł -835 tys. zł. Na dzień bilansowy zobowiązania handlowe Jednostki dominującej wynosiły 1 454 tys. zł, w tym przeterminowane 1 365 tys. zł, które Spółka w miarę możliwości reguluje z bieżących wpływów.

Dane finansowe Jednostki dominującej wskazują, że zaistniały przesłanki zawarte w art. 397 KSH nakazujące Spółce zwołać NWZA w sprawie podjęcia decyzji o kontynuacji działalności (skumulowane straty przekraczają sumę 1/3 kapitału zakładowego oraz całości kapitałów zapasowego i rezerwowego). Działania w tym zakresie będą podjęte przez Spółkę niezwłocznie.

Ogólna sytuacja Grupy i podjęte działania

Podstawowym przedmiotem Spółki Cambridge Chocolate Technologies jest działalność w obszarze rozwoju, komercjalizacji i sprzedaży na rynku międzynarodowym innowacyjnych produktów żywności funkcjonalnej w formie czekolady. Grupa od początku powstania, tj. od 06.02.2014 r., rozwija dwie technologie (Astacelle oraz ChocBerry), na bazie których powstają kolejne produkty wprowadzane do obrotu. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka na bazie powyższych technologii opracowała finalnie produkty: Esthechoc, Rechoc oraz linię produktów Elate.

11 marca 2020 r. WHO ogłosiła pandemię koronawirusa COVID-19 na świecie a 23 marca 2020 r. ogłoszony został stan epidemii. Wybuch epidemii w perspektywie krótko- i długoterminowej wpłynął na działalność CCT. Sprzedaż została częściowo wstrzymana, a rozmowy z partnerami branżowymi i finansowymi zostały przeniesione na kolejne okresy.

Esthechoc oraz Rechoc

Mimo powyższego w 2020 roku Grupa, w miarę możliwości, kontynuowała sprzedaż produktu Esthechoc w modelu B2C. W raportowanym okresie sprzedano ponad 9 tys. produktów osiągając przychody na poziomie 484 tys. PLN. Główne rynki zbytu obejmowały Bangladesz, Rosję, Tajwan, Wielką Brytanię, Stany Zjednoczone i Polskę. We wrześniu 2020 roku Spółka podpisała umowę dystrybucyjną na rynkach Litwy i Łotwy. Pomimo pewnych ograniczeń wynikających z ogłoszonej pandemii, Grupa kontynuuje rozmowy z lokalnymi partnerami zainteresowanymi dystrybucją produktów na kolejnych rynkach azjatyckich. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka ma podpisane umowy dystrybucyjne na terytoriach: Tajwanu, Arabii Saudyjskiej, Węgier, Szwajcarii, Ukrainy, Hiszpanii, Rosji, Rumunii, Włoch, Watykanu, Słowenii i Chorwacji, Litwy i Łotwy. Główne rynki zbytu w okresie raportowym obejmowały Bangladesz, Rosję, Tajwan, Wielką Brytanię, Stany Zjednoczone i Polskę. Produkt Esthechoc sprzedawany jest także w domach handlowych Harrods i Selfridges w Wielkiej Brytanii oraz Lane Crawford w Hong Kongu. 23 lutego 2021 r. Spółka podpisała umowę dystrybucyjną na terytorium Bangladeszu i Indii.

W uzupełnieniu do powyższego, po dniu bilansowym, w dniu 15 marca 2021 r. Spółka zawarła z zagranicznym kontrahentem cztery porozumienia przyznające partnerowi prawo do produkcji, promowania i sprzedaży na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, Kanady i Meksyku uzgodnionych produktów w formie czekolad (Esthechoc, Rechoc, Sportchoc).

Zgodnie z zawartymi porozumieniami Spółka udzieli Kontrahentowi wyłącznej, niezbywalnej licencji w zakresie uzgodnionych produktów na ww. obszarze, w tym prawo do udzielania sublicencji, przy czym rozpoczęcie realizacji współpracy z Kontrahentem nastąpi po pokryciu przez Kontrahenta na rzecz Spółki wybranych kosztów poniesionych przez Emitenta z tytułu badania, rozwoju i promocji produktów objętych porozumieniami. Wpływ środków z tego tytułu powinien nastąpić w I kw. 2021 roku.

Porozumienia przewidują również płatność przez Kontrahenta na rzecz Spółki opłat licencyjnych w okresie kolejnych trzech lat z wyłączeniem pierwszych sześciu miesięcy od dnia zawarcia porozumień o realizacji. W pozostałym zakresie zawarte porozumienia zawierają postanowienia typowe dla tego typu kontraktów i nie przewidują odpowiedzialności Emitenta z tytułu sprzedaży produktów przez Kontrahenta na uzgodnionych rynkach.

Elate

Sytuacja epidemiologiczna na świecie doprowadziła także do zawieszenia rozmów z potencjalnymi partnerami amerykańskimi dla marki Elate. Nie uległy zmianie założenia biznesowe: Spółka nadal planuje pozyskać łącznie 4 mln USD w transzach w celu wprowadzenia produktu na rynek USA (pierwsza transza obejmuje kwotę 500 tys. USD w celu zakończenia prac nad opakowaniem, finalnym produktem, mediami społecznościowymi i pierwszym wdrożeniem produktu na rynek). W roku 2020 rozmowy nie były prowadzone, a dalsze działania z celu pozyskiwania finansowania zostały przesunięte na kolejne okresy.

Analiza płynności w Grupie

Oprócz działań mających na celu poprawę przyszłych wyników finansowych, Zarząd ma również na uwadze sytuację płynnościową Spółki. Zarząd (1) prowadzi aktywną politykę w zakresie zarządzania płynnością monitorując na bieżąco płynność w ujęciu krótko- i długoterminowym, (2) prowadzi regularny monitoring przepływów pieniężnych dążąc do utrzymania stabilnego poziomu dostępnego finansowania. W celu realizacji powyższego Spółka podejmuje działania w celu optymalizacji poziomu ponoszonych kosztów.

Biorąc pod uwagę zoptymalizowane koszty oraz przychody wynikające z (1) przychodów z tytułu sprzedaży organicznej (tj. realizowanej przez lokalnych dystrybutorów na podstawie podpisanych umów dystrybucyjnych) planowanej na poziomie przychodów nie niższych niż te osiągnięte w roku 2020 roku oraz (2) podpisanych wyżej opisanych porozumień licencyjnych z dnia 15 marca 2021 r., Spółka sporządziła Sprawozdanie Finansowe z założeniem kontynuowania działalności przez kolejne 12 miesięcy.

Ryzyko niepowodzenia podjętych działań

Specyfika spółki start-up, rozwijającej własne technologie, której przykład stanowi Spółka, na pierwszej pozycji kosztowej stawia prace badawczo-rozwojowe. Prace badawczo-rozwojowe prowadzone przez Grupę w poprzednich latach w szczególności obejmowały: opracowanie formuły poprzez odpowiedni dobór składników oraz ich proporcji, przeprowadzenie testów laboratoryjnych w celu weryfikacji właściwości użytkowych oraz biochemicznych opracowanej formuły, przeprowadzenie testów produkcyjnych w skali laboratoryjnej, półprzemysłowej oraz przemysłowej (skalowanie produkcji), optymalizację procesów technologicznych, co umożliwi wielkoskalową produkcję zachowując optymalny poziom kosztów wytworzenia (optymalizacja kosztów produkcji), weryfikację kliniczną wersji prototypowych oraz finalnych produktów.

Biorąc pod uwagę powyższe, specyfikę działania spółek R&D zdarzają się okresowe przesunięcia prowadzonych działań. Wiele z powyższych czynników oraz sam fakt wprowadzania do sprzedaży produktów innowacyjnych, opartych na nowych technologiach sprawia, że prognozowanie wydarzeń co do miesiąca czy też kwartału jest niemożliwe a szacunki mogą się wahać krótkookresowo znacznie – co nie powoduje, że długookresowo Spółka osiąga planowane wyniki na sprzedaży.

Należy także wskazać występujące ryzyko związane ze złożonym w Sądzie wnioskiem o powołanie rewidenta do spraw szczególnych. Niezależnie od opinii Zarządu Spółki w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych w celu zbadania, na koszt Spółki określonych zagadnień związanych z prowadzeniem spraw Spółki wyrażonym w raporcie bieżącym EBI nr 12/2019, nie możemy wykluczyć, że ewentualne podjęcie w stosunku do Spółki działań ze strony wyznaczonego przez sąd biegłego do spraw szczególnych może wpłynąć na spowolnienie, a nawet wstrzymanie podjętych działań umożliwiających pozyskanie środków finansowych w spółce Snack Magic Brands Inc., które pozwolą na wdrożenie rynkowe linii produktów Elate na terytorium USA.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy opierając się w głównej mierze na kontynuowaniu sprzedaży produktów Spółki oraz wypełnieniu warunków przez Partnera podpisanych porozumień licencyjnych.

Ewentualne niezrealizowanie oczekiwanych efektów wyżej przytoczonych działań związanych z procesem pozyskiwania partnerów branżowych i/lub finansowych dla produktów Spółki może prowadzić do zagrożenia kontynuacji działalności.

Biorąc powyższe pod uwagę, w przypadku niepowodzenia wyżej przytoczonych działań w zakładanym okresie oraz/lub przesunięć w ich realizacji, Zarząd pozyskał od głównego akcjonariusza potwierdzenie wsparcia finansowego dla działalności operacyjnej Spółki w taki sposób, aby w kolejnych 12 miesiącach Spółka mogła realizować swoje plany rozwojowe i założenia budżetowe.

5.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

w PLN	Kurs na dzień 31.12.2020	Kurs na dzień 31.12.2019	Kurs średni w okresie 01.01.2020- 31.12.2020	Kurs średni w okresie 01.01.2019- 31.12.2019
EUR	4,6148	4,2585	4,4742	4,3018
USD	3,7584	3,7977	3,9045	3,8440
GBP	5,1327	4,9971	5,0240	4,9106
ILS	1,1704	1,0982	1,1397	1,0825

Niektóre dane finansowe zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaokrąglone. Z tego powodu w niektórych przedstawionych w sprawozdaniu tabelach suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

5.3 Nowe standardy i interpretacje

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020 są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

- **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

Od 1 stycznia 2020 r. lub później obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później);
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później);
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” -Zmiany zawężają i wyjaśniają definicję przedsięwzięcia. Umożliwiają również przeprowadzenie uproszczonej oceny czy zespół aktywów i działań stanowi grupę aktywów a nie przedsięwzięcie- zatwierdzone w UE w dniu 21 kwietnia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Wymienione powyżej standardy nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje obowiązujące od 1 czerwca 2020 r.:

- Zmiany do MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) przewidują możliwość nietraktowania przez leasingobiorców ulg czynszowych jako modyfikacji leasingu, jeżeli są one bezpośrednią konsekwencją pandemii COVID-19

i spełniają określone warunki -- mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub po tej dacie. Zmiany te nie wpływają istotnie na sprawozdanie finansowe.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych.

Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

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

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku z późn. zm.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- 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 MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) wskazujące m.in., że przychody z tytułu sprzedaży wyrobów wytworzonych w trakcie doprowadzania składnika aktywów do pożądanego miejsca i stanu, nie mogą być odejmowane od kosztów powiązanych z tym składnikiem. Zamiast tego takie przychody należy ujmować w rachunku zysków i strat wraz z kosztami wytworzenia tych wyrobów i - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) wyjaśniające, że przy ocenie, czy umowa jest umową rodzącą obciążenia, koszty wykonania umowy obejmują wszystkie bezpośrednio związane koszty - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- Zmiany w MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) – Faza 2 Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 27 sierpnia 2020 roku i uzupełniają one pierwszą fazę zmian w sprawozdawczości wynikających z reformy międzybankowych stawek referencyjnych z września 2019 r. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Zmiany w drugiej fazie koncentrują się na wpływie jaki będzie miało na wycenę, np. instrumentów finansowych, zobowiązań leasingowych, zastąpienie dotychczasowej stopy referencyjnej nową stopą wynikającą z reformy.
- Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych. Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą się różnić od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa postanowiła, iż nie skorzysta z możliwości wcześniejszego zastosowania w/w standardów, interpretacji oraz zmian do standardów. Grupa jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości. Dotychczasowe analizy wskazują, że zastosowanie powyższych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

5.4 Polityka rachunkowości

W niniejszej notce opisano najważniejsze zasady rachunkowości Spółki, biorąc pod uwagę także fakt, że nie wszystkie zasady mogły mieć zastosowanie.

5.4.1 Połączenie jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek i wyodrębnionych części działalności co do zasady rozlicza się metodą nabycia zgodnie z MSSF 3. Jako wartość firmy ujmuje się nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty za przejęcie oraz wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego do jednostki przejmującej przed uzyskaniem kontroli nad kwotą netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przejętej jednostki. Nadwyżkę udziału Spółki w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia, stanowiącą zysk z okazynego przejęcia, ujmuje się bezpośrednio w zysku lub stracie.

Zapłatę za przejęcie wycenia się w wartości godziwej stanowiącej sumę wartości godziwych przekazanych aktywów, zobowiązań zaciągniętych oraz wyemitowanych udziałów kapitałowych na dzień przejęcia. Zapłata za przejęcie obejmuje również wszelkie aktywa oraz zobowiązania wynikające z ustaleń dotyczących warunkowej zapłaty, jeśli ustalenia takie mają miejsce. Koszty związane z przejęciem rozlicza się jako koszty okresu, w którym są ponoszone, przy czym koszty emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych ujmuje się zgodnie z MSR 32 i MSSF 9.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej.

Połączenie jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą

W przypadku połączeń obejmujących jednostki znajdujące się pod wspólną kontrolą, wobec braku uregulowań w MSSF 3 co do sposobów rozliczenia tego rodzaju transakcji, Spółka określa swoją politykę rachunkowości w taki sposób, który pozwala na rzetelne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej.

Przez jednostkę znajdującą się pod wspólną kontrolą rozumiany jest podmiot, w którym kontrolę w rozumieniu MSR 27 (do dnia 31 grudnia 2013 r.) i MSSF 10 (od 1 stycznia 2014 r.) – bezpośrednio lub pośrednio - posiada jednostka dominująca sprawująca kontrolę nad Spółką.

Spółka jako jednostki znajdujące się pod wspólną kontrolą traktuje jednostki zależne od Orenore Sp. z o.o., znajdujące się pod jej kontrolą nie wcześniej niż od dnia przejęcia kontroli nad Spółką przez Orenore.

W przypadku połączeń z jednostkami znajdującymi się pod wspólną kontrolą Spółka rozlicza takie połączenie poprzez zsumowanie poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek poniesionych od dnia przejęcia kontroli przez Spółkę nad jednostką, z którą nastąpiło połączenie, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń. W przypadku połączenia w sensie prawnym wyłączeniu podlega wartość kapitału zakładowego spółki, której majątek został przeniesiony na inną spółkę, lub spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru. Po dokonaniu tego wyłączenia odpowiednie pozycje kapitału własnego spółki, na którą przechodzi majątek połączonych spółek lub nowo powstałej spółki koryguje się o różnicę pomiędzy sumą aktywów i pasywów.

Wyłączeniu podlegają również:

- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek; a także
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w danym roku obrotowym przed połączeniem między łączącymi się spółkami;
- zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów,

przy czym w przypadku nieistotnego wpływu braku tych wyłączeń, nie dokonuje się ich.

Grupa sporządziła niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe korzystając z tych postanowień każdego z MSSF, które obowiązują na dzień 31 grudnia 2020 r.

5.4.2 Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Cambridge Chocolate Technologies S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są, co do zasady, za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki dominującej, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze, z wyjątkiem sytuacji, gdy jednostka zależna powstała lub została nabyta w trakcie okresu objętego sprawozdaniem

finansowym (jej sprawozdanie obejmuje wtedy krótszy lub dłuższy okres). W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty. Dane spółek zależnych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy obejmują dane na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r. Spółki zależne w okresie październik-grudzień 2020 r. nie prowadziły istotnej działalności a ich sytuacja majątkowa i finansowa nie uległa znaczącej zmianie. W procesie konsolidacji wprowadzone niezbędne korekty konsolidacyjne w celu odzwierciedlenia transakcji zawartych przez spółki zależne w okresie październik-grudzień 2020 r. oraz stanu aktywów i zobowiązań tych spółek na dzień bilansowy.

Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

Udział niekontrolujący w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowany jest w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji „Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące”.

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

Zmiany w udziale własnościowym Grupy Kapitałowej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości bilansowe udziałów dających kontrolę i niedających kontroli koryguje się, uwzględniając zmianę udziałów we własności jednostki zależnej. Różnicę pomiędzy kwotą do zapłaty z tytułu zwiększenia lub zmniejszenia udziału a wartością bilansową odpowiednich udziałów niedających kontroli ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym przypadającym na udział dający kontrolę.

5.4.3 Inwestycje w jednostki zależne

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej uznaje się te jednostki, wobec których Grupa sprawuje kontrolę, tzn. gdy z tytułu swojego zaangażowania w te jednostki podlega ekspozycji na zmienne zwroty, lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych zwrotów poprzez sprawowanie władzy nad tymi jednostkami. Sprawowanie władzy Jednostki dominującej odbywa się m.in. poprzez posiadanie większości w ogólnej liczbie głosów w organach stanowiących tych jednostek tj. zarządach jednostek i ich radach nadzorczych.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia, z wyjątkiem przejęcia jednostek zależnych znajdujących się w momencie przejęcia pod wspólną kontrolą (patrz nota 5.4.1).

Wartość bilansowa inwestycji Grupy w jednostkę zależną podlega wyłączeniu, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej.

Jako wartość firmy ujmuje się nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty za przejęcie, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego do jednostki przejmującej przed uzyskaniem kontroli nad kwotą netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przejętej jednostki zależnej. Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia, stanowiącą zysk z okazynego przejęcia, ujmuje się bezpośrednio w zysku lub stracie.

Zapłatę za przejęcie wycenia się w wartości godziwej stanowiącej sumę wartości godziwych przekazanych aktywów, zobowiązań zaciągniętych oraz wyemitowanych udziałów kapitałowych na dzień przejęcia. Zapłata za przejęcie obejmuje również wszelkie aktywa oraz zobowiązania wynikające z ustaleń dotyczących warunkowej zapłaty, jeśli ustalenia takie mają miejsce. Koszty związane z przejęciem rozlicza się jako koszty okresu, w którym są ponoszone, przy czym koszty emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych ujmuje się zgodnie z MSR 32 i MSSF 9.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących.

5.4.4 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które Spółka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez Spółkę dominującą udziałów metodą praw własności. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Spółki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej

bezpośrednio w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych, Spółka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako składnik innych całkowitych dochodów.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie jednostki stowarzyszone nie wystąpiły.

5.4.5 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Grupa podejmuje działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośniego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę. Kiedy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi współnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy współnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli. Grupa wykazuje udziały w takich jednostkach metodą praw własności.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie wspólne przedsięwzięcia nie wystąpiły.

5.4.6 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

w PLN	Kurs na dzień 31.12.2020	Kurs na dzień 31.12.2019	Kurs średni w okresie 01.01.2020- 31.12.2020	Kurs średni w okresie 01.01.2019- 31.12.2019
EUR	4,6148	4,2585	4,4742	4,3018
USD	3,7584	3,7977	3,9045	3,8440
GBP	5,1327	4,9971	5,0240	4,9106
ILS	1,1704	1,0982	1,1397	1,0825

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę polską w następujący sposób:

- odpowiednie pozycje bilansowe po średnim kursie, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy;
- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski w okresie sprawozdawczym;
- różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane jako odrębny składnik innych całkowitych dochodów, a ich skumulowana wartość jest prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako odrębny składnik kapitałów własnych;
- w momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

W przypadku, gdy jednostka zagraniczna weszła w skład Grupy w trakcie okresu sprawozdawczego objętego sprawozdaniem skonsolidowanym odpowiednie pozycje jej rachunku zysków i strat i sprawozdania z całkowitych dochodów przelicza się na walutę polską po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski w okresie od dnia wejścia w skład Grupy do dnia bilansowego.

Walutą funkcjonalną zagranicznej jednostki zależnej Cambridge Chocolate Technologies Ltd jest funt brytyjski („GBP”). Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych Cambridge Chocolate Technologies Inc oraz Snack Magic Brands Inc jest dolar amerykański („USD”).

5.4.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- które są utrzymywane przez Grupę w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym, przy dostawach towarów i świadczeniu usług lub w celach administracyjnych, którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok,
- w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo, iż Grupa uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym oraz
- których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Najistotniejsze rzeczowe aktywa trwałe Grupy Kapitałowej stanowią urządzenia techniczne i wyposażenie biura.

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/koszcie wytworzenia.

Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na nabycie lub wytworzenie dostosowywanego składnika rzeczowych aktywów trwałych. Na moment początkowego ujęcia, w cenie nabycia/koszcie wytworzenia środków trwałych ujmowane są przewidywane koszty ich demontażu, usunięcia i przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym dany składnik aktywów się znajduje, których obowiązek poniesienia powstaje w chwili instalacji składnika aktywów lub jego używania dla celów innych niż produkcja zapasów.

Na koniec okresu sprawozdawczego rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (szczegółowo opisane w notcie 5.4.12).

Późniejsze nakłady ponoszone na składnik rzeczowych aktywów trwałych (np. w celu zwiększenia przydatności składnika, zamiany części lub jego odnowienia) uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tych nakładów nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś wysokość nakładów można wiarygodnie wycenić. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do wyniku w okresie, w którym zostały poniesione.

Odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych (z wyłączeniem gruntów) Grupa dokonuje, z uwzględnieniem trybu konsumowania korzyści ekonomicznych z danego składnika rzeczowych aktywów trwałych metodą amortyzacji liniowej, dla składników, które są wykorzystywane w procesie produkcji w równomiernym stopniu w całym okresie ich użytkowania.

Dla poszczególnych grup środków trwałych przyjęto okresy użytkowania, oszacowane na podstawie szacowanego okresu użytkowania danego składnika aktywów, w następujących przedziałach:

- urządzenia techniczne: 3-7 lat i 2 miesiące,
- wyposażenie: 3 - 10 lat,
- inne środki trwałe: 5 - 10 lat.

Środki trwałe finansowane dotacjami amortyzowane są przez okres obowiązywania umowy o dotację.

Ponadto corocznie Grupa dokonuje regularnych przeglądów rzeczowych aktywów trwałych pod kątem adekwatności stosowanych okresów użytkowania, wartości końcowej i metod amortyzacji do bieżących warunków prowadzenia działalności.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat, gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej na skutek likwidacji, sprzedaży bądź wycofania z użytkowania.

Poszczególne istotne części składowe środka trwałego (istotne komponenty), których okres użytkowania różni się od okresu użytkowania całego środka trwałego oraz których cena nabycia/koszt wytworzenia jest istotny w porównaniu z ceną nabycia/koszt wytworzenia całego składnika rzeczowych aktywów trwałych, amortyzowane są odrębnie, przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania.

W wartości bilansowej środka trwałego ujmuje się koszty regularnych, znaczących przeglądów, w tym koszty przeglądów certyfikacyjnych, których przeprowadzenie jest niezbędne.

Specjalistyczne części zamienne oraz sprzęt awaryjny o istotnej wartości początkowej, których wykorzystania oczekuje się przez czas dłuższy niż jeden rok ujmuje się jako rzeczowe aktywa trwałe. Pozostałe części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem o nieistotnej wartości wykazuje się jako zapasy i ujmuje w wyniku w momencie ich wykorzystania.

Środek trwały usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty, zlikwidowany lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia.

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

5.4.8 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających znacznego okresu w celu doprowadzenia ich do użytkowania są kapitalizowane jako część kosztu nabycia lub wytworzenia do momentu, w którym aktywa te są gotowe do użytkowania lub sprzedaży. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w wyniku w momencie ich poniesienia.

5.4.9 Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Grupa traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści łącznie.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji.

Na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych kończących rok obrotowy nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym zmiana nastąpiła.

Nieruchomość inwestycyjna zostaje usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie nie wystąpiły nieruchomości inwestycyjne.

5.4.10 Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Grupa kwalifikuje umowę jako umowę leasingu, wtedy gdy daje ona leasingobiorcy prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów w zmian za wynagrodzenie przez okres leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty za to prawo.

Leasingobiorca jest zobowiązany ująć:

- aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz
- amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek naliczonych od zobowiązania leasingowego.

Grupa zdecydowała, że do leasingu aktywów o niskiej wartości (do kwoty 100 tys. zł) oraz leasingów krótkoterminowych zastosuje uproszczone wymogi zgodnie z MSSF 16. Płatności dotyczące tych leasingów ujmowane będą nadal liniowo przez okres leasingu jako koszt w wyniku finansowym.

Aktywa, po początkowym ujęciu, podlegają wycenie według modelu kosztowego (tj. wartość początkowa pomniejszona o amortyzację). Odsetki od zobowiązań z tyt. leasingu ujmowane są w wyniku finansowym za wyjątkiem przypadku gdy spełniają kryteria kapitalizacji w wartości bilansowej budowanego aktywa, które jest finansowane tym zobowiązaniem.

Grupa zdecydowała się uwzględnić aktywa z tytułu prawa do użytkowania w ramach tej samej pozycji sprawozdawczej, w ramach której przedstawione zostałyby aktywa, gdyby były własnością leasingobiorcy.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie nie zawierano umów leasingu.

5.4.11 Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nieposiadające postaci fizycznej, tj.:

- wartość firmy,
- koszty prac rozwojowych, w tym również niezakończonych,
- oprogramowanie komputerowe,
- nabyte koncesje, patenty, licencje,
- inne wartości niematerialne,
- pozostałe wartości niematerialne nieoddane do użytkowania (w budowie).

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych

nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (szczegółowo opisane w notcie 5.4.12).

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych (za wyjątkiem wartości firmy oraz wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania) dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania, który dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

- koszty prac rozwojowych oraz know-how: zakładany okres nie krótszy niż 10 lat,
- inne wartości niematerialne: 3 lata.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii kosztów, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie zostały oddane do użytkowania są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

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

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę wartości godziwej przekazanej zapłaty (w tym również wcześniej posiadanych udziałów w przejmowanej jednostce) oraz udziałów niedających kontroli nad wartością godziwą netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przejętej jednostki. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli występują przesłanki wskazujące na utratę wartości firmy. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Strata z tytułu utraty wartości nie podlega odwróceniu w następnym okresie. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Koszty prac rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Grupa oczekuje, że korzyści ekonomiczne uzyskiwane z realizacji prac rozwojowych będą uzyskiwane w okresie co najmniej 10 lat. Przewidywany okres amortyzacji wynika przede wszystkim z długości trwania ochrony własności intelektualnej dla wynalazków. Patenty przyznawane są na okres dwudziestu lat z możliwością przedłużenia o kolejnych 5 lat. Okres uzyskiwania korzyści ekonomicznych został obliczony na podstawie krzywej sigmoidalnej. W Grupie przyjęto jako najbardziej prawdopodobny model komercjalizacji polegający na rozwoju wynalazku poprzez prowadzenie prac badawczych, a następnie rozwojowych i

doprowadzanie wynalazku do pierwszych przepływów pieniężnych. Okres rozwoju produktów żywności funkcjonalnej w formacie czekolady prowadzący do w/w etapu to okres od 24 do 48 miesięcy.

Rozgraniczając prace rozwojowe od prac badawczych Grupa bierze pod uwagę następujące czynniki, które muszą być spełnione, aby możliwe było ujęcie nakładów na prace rozwojowe jako wartości niematerialne:

- istnienie technicznej możliwości ukończenia oraz zamiar ukończenia składnika aktywów, tak, aby można byłoby go przeznaczyć do użytkowania lub sprzedaży;
- posiadanie zdolności do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych i prawnych;
- dostępność środków niezbędnych do ukończenia oraz możliwość wiarygodnego określenia nakładów;
- istnienie sposobu wdrożenia i możliwości zastosowania z uwzględnieniem istnienia rynku na dany produkt.

Korzyści ekonomiczne uzyskiwane z tytułu użytkowania zakończonych prac rozwojowych przez spółki Grupy są rozłożone w czasie, co uzasadnia przyjęcie ww. okresów amortyzacji.

5.4.12 Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartość firmy oraz inne wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania podlegają obowiązkowym corocznym testom na utratę wartości.

Pozostałe aktywa niefinansowe testuje się na utratę wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na ryzyko niezrealizowania ich wartości bilansowej. Do podstawowych zewnętrznych przesłanek świadczących o możliwości zaistnienia utraty wartości aktywów dla spółek Grupy notowanych na aktywnych rynkach zalicza się występowanie w dłuższym okresie wyższej wartości bilansowej posiadanych przez nie aktywów netto w stosunku do wartości ich rynkowej kapitalizacji. Ponadto do najistotniejszych przesłanek zalicza się wystąpienie niekorzystnych zmian o charakterze technologicznym, rynkowym i gospodarczym w otoczeniu, w którym spółki Grupy prowadzą działalność, w tym na rynkach, na które przeznaczone są wyroby przez nie produkowane, a także wzrost rynkowych stóp procentowych i premii za ryzyko uwzględnianych w kalkulacji stóp dyskontowych wykorzystywanych do wyliczania wartości użytkowej aktywów poszczególnych spółek Grupy. Czynniki wewnętrzne uwzględniane przy ocenie wystąpienia utraty wartości posiadanych aktywów to przede wszystkim znaczny spadek rzeczywistych przepływów pieniężnych netto w stosunku do przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej przyjętych w budżecie, zaś w stosunku do pojedynczych składników aktywów ich fizyczne uszkodzenie, utrata przydatności oraz generowanie niższych korzyści ekonomicznych od wydatków poniesionych na ich nabycie bądź wytworzenie, jeżeli składnik aktywów samodzielnie generuje przepływy pieniężne.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartość użytkowa. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Dla celów przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodek wypracowujący środki pieniężne ustala się każdorazowo.

Jeżeli przeprowadzony test na utratę wartości wykaże, iż wartość odzyskiwalna (tj. wyższa z dwóch kwot: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia i wartość użytkowa) danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa od wartości bilansowej, dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy między wartością odzyskiwalną, a wartością bilansową składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisuje się do wartości firmy, jeżeli występuje, pozostałą kwotę odpisu alokuje się do poszczególnych aktywów wchodzących w skład ośrodka wypracowującego środki pieniężne proporcjonalnie do udziału wartości bilansowej poszczególnych aktywów w wartości bilansowej całego ośrodka, przy czym w wyniku alokacji odpisu wartość bilansowa składnika aktywów nie może być niższa od najwyższej z trzech kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, wartości użytkowej i zera.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w ciężar rachunku zysków i strat.

Niefinansowe aktywa trwałe, inne niż wartość firmy, dla których w okresach wcześniejszych dokonano odpisu z tytułu utraty wartości testuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego, jeśli wystąpiły przesłanki, pod kątem możliwości odwrócenia wcześniej dokonanego odpisu.

5.4.13 Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe klasyfikowane są w następujących kategoriach:

- a) wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- b) wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite,
- c) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa dokonuje klasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne do danej kategorii aktywów na podstawie modelu biznesowego zarządzania grupami aktywów finansowych oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmieni się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. Do zasadniczych modeli zarządzania aktywami finansowymi zalicza się model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży oraz model utrzymywania w innych celach niż cele wskazane w dwu poprzedzających modelach (co do zasady jest to model oznaczający utrzymywanie aktywów w celu ich zbycia). Grupa przyjmuje zasadę, iż sprzedaż aktywa finansowego tuż przed terminem jego zapadalności nie stanowi zmiany modelu biznesowego z utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy na model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży lub na model utrzymywania w innych celach.

Aktywa finansowe są usuwane z bilansu, gdy wygasły prawa do otrzymania przepływów pieniężnych wynikające z tych aktywów lub gdy Grupa przeniosła prawa do otrzymania przepływów pieniężnych na stronę trzecią i jednocześnie przekazała zasadniczo całe ryzyko i korzyści z tytułu ich własności.

a. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do wycenianych według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:

- a) aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz
- b) jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Grupa do wyceny w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje pożyczki udzielone, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności podlegające pod zakres MSSF 9. Grupa wycenia aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Należności długoterminowe podlegające pod zakres MSSF 9 są dyskontowane na dzień bilansowy. Należności z tytułu dostaw i usług z terminem zapadalności poniżej 12 miesięcy są wyceniane w wartości nominalnej po pomniejszeniu o wartość oczekiwanych strat kredytowych.

b. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen. Krótkoterminowe aktywa finansowe są ujmowane początkowo w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych.

Na dzień bilansowy Grupa nie zakwalifikowała aktywów finansowych do tej kategorii.

c. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite

Grupa ujmuje zyski/straty z wyceny inwestycji w instrumenty dłużne oraz w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane przez Spółkę na moment początkowego ujęcia do tej kategorii aktywów, w pozostałych dochodach całkowitych. Dywidendy z instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, Grupa ujmuje jako przychód w wyniku finansowym. Na dzień bilansowy Grupa nie zakwalifikowała aktywów finansowych do tej kategorii.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane ujmowane są przez Grupę Kapitałową na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Grupa Kapitałowa staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego. Grupa Kapitałowa wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu. Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto wyłącznie, jeśli Grupa Kapitałowa posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć. Grupa Kapitałowa klasyfikuje zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Utrata wartości aktywów finansowych

Już od momentu ujęcia aktywa finansowego w bilansie jednostka szacuje oczekiwane straty kredytowe za pomocą 3-stopniowego modelu opartego na zmianach ryzyka kredytowego. Aktywa finansowe zaalokowano do trzech grup: bardzo niskie ryzyko braku spłaty należności wynoszące 5%, niskie ryzyko braku spłaty należności wynoszące 10%, umiarkowane ryzyko spłaty należności wynoszące 30%.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) zalicza się przede wszystkim: poważne problemy finansowe dłużnika, wstąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, zanik aktywnego rynku dla danego instrumentu finansowego, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymywanie się spadku wartości godziwej instrumentu finansowego poniżej poziomu zamortyzowanego kosztu.

Utrata wartości należności handlowych

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Grupa dokonuje indywidualnej oceny ryzyka nieściągalności poszczególnych pozycji należności i na tej podstawie ustala wartość koniecznego odpisu dla należności. Odpis z tytułu utraty wartości ujemnie się w sprawozdaniu z wyniku oraz pozostałych całkowitych dochodów. Odwrócenie odpisu ujemnie się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

Rachunkowość zabezpieczeń

Zabezpieczanie, dla celów rachunkowości, polega na proporcjonalnym kompensowaniu między sobą wyników uzyskiwanych na skutek zmian wartości godziwej lub zmian przepływów środków pieniężnych wynikających z instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej.

Aktywa finansowe niebędące pochodnym instrumentem finansowym lub zobowiązania finansowe niebędące pochodnym instrumentem finansowym mogą być wyznaczone jako instrument zabezpieczający jedynie dla zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające. Zakres, w którym zgodnie z MSSF 9 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Spółka nie korzystała z instrumentów pochodnych w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

5.4.14 Zapasy

Do zapasów Grupa zalicza:

- materiały,
- półfabrykaty i produkcję w toku,
- wyroby gotowe,
- towary.

Grupa dokonuje wyceny zapasów w następujący sposób:

Przychód składników zapasów wycenia się dla:

- materiałów i towarów – według cen nabycia,
- wyrobów gotowych i półfabrykatów – na poziomie rzeczywistych kosztów wytworzenia,
- produkcji w toku – na podstawie rzeczywistych kosztów wytworzenia.

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

Rozchód składników zapasów wycenia się dla:

- materiałów i towarów – według metody FIFO,
- wyrobów gotowych i półfabrykatów, produkcji w toku – na podstawie rzeczywistego kosztu wytworzenia.

Zapas wycenia się dla:

- materiałów i towarów – według metody FIFO tak jak dla rozchodu,
- wyrobów gotowych, półfabrykatów, produkcji w toku – na podstawie rzeczywistego kosztu wytworzenia.

Na koniec okresu sprawozdawczego zapasy wyceniane są według przyjętych powyżej zasad, jednakże na poziomie nie wyższym od ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania. Wartość netto możliwa do uzyskania to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w normalnym toku działalności, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu; koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku, wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie ww. pozycji kosztów. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

5.4.15 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Za należności Grupa uznaje:

- należności z tytułu dostaw i usług – należności powstałe w wyniku prowadzenia podstawowej działalności operacyjnej Grupy, oraz
- pozostałe należności, w tym:
 - inne należności finansowe – to jest należności spełniające definicję aktywów finansowych,
 - inne należności niefinansowe, w tym m. in. zaliczki na dostawy oraz na środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne; należności od pracowników, jeżeli ich rozliczenie nastąpi w innej formie niż przekazanie środków pieniężnych, a także należności budżetowe,
 - rozliczenia międzyokresowe czynne.

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te 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 nie podlegają dyskontowaniu.

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać należnych kwot. Kwotę odpisu aktualizującego stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmowany jest w ciężar zysku lub straty jako pozostałe koszty operacyjne.

Należności niestanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymaganej zapłaty.

Należności o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy kwalifikuje się do aktywów długoterminowych. Do aktywów krótkoterminowych zaliczane są należności o terminie wymagalności do 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

5.4.16 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

5.4.17 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej poprzez transakcje sprzedaży niż poprzez kontynuowanie użytkowania, pod warunkiem, iż są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z zachowaniem warunków, które są zwyczajowo stosowane przy sprzedaży tych aktywów (lub grup do zbycia) oraz ich sprzedaż jest wysoce uprawdopodobniona.

Bezpośrednio przed początkową kwalifikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczonego do sprzedaży, dokonuje się wyceny tych aktywów, tj. ustala się ich wartość bilansową zgodnie z przepisami właściwych standardów. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne podlegają amortyzacji do dnia reklasyfikacji, a w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości, zostaje przeprowadzony test na utratę wartości i w konsekwencji ujęty odpis, zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia), których wartość została ustalona w sposób jak wyżej podlegają przekwalifikowaniu na aktywa przeznaczone do sprzedaży. Na moment przekwalifikowania aktywa te wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Różnica z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w pozostałych kosztach operacyjnych. W momencie późniejszej wyceny, ewentualne odwrócenie wartości godziwej ujemuje się w pozostałych przychodach operacyjnych.

W przypadku gdy jednostka nie spełnia już kryteriów kwalifikacji składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży, składnik aktywów, który ujemuje się w tej pozycji bilansowej, z której był uprzednio przekwalifikowany i wycenia się go w kwocie niższej z dwóch:

- wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub
- wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego niesprzedawaniu.

Na dzień bilansowy nie wystąpiły aktywa trwałe przeznaczone do zbycia.

5.4.18 Kapitał własny

Kapitały własne ujemuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym, przy czym opłacony, ale niezarejestrowany kapitał wykazuje się w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujemuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego Spółki.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej – kapitał ten stanowią nadwyżki osiągnięte przy emisji, pomniejszone o koszty poniesione w związku z emisją akcji.

Zyski zatrzymane stanowią: kapitał zapasowy oraz kapitały rezerwowe tworzone z zysku za kolejne lata, niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych), wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

W kapitałach własnych ujmowane są również różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych.

Jako odrębna pozycja kapitału własnego prezentowany jest kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą, ustalony zgodnie z zasadami przedstawionymi w punkcie 5.1.5.

Na dzień bilansowy w Grupie nie wystąpiły inne pozycje kapitałów, w tym: zyski/straty aktuarialne, efekt rachunkowości zabezpieczeń.

5.4.19 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

5.4.20 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wpływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej). W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do jednego roku wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

5.4.21 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

5.4.22 Zobowiązania i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, a istnienie tego obowiązku zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub
- obecnym obowiązkiem, który powstaje 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.

Do zobowiązań warunkowych zalicza się m.in.:

- gwarancje i poręczenia oraz weksle na rzecz osób trzecich, wynikające z umów,
- zobowiązania z tytułu odszkodowań za szkody powstałe w wyniku działalności gospodarczej, od spraw pozostających w postępowaniu,
- inne zobowiązania warunkowe wynikające z zawartych umów.

Jako aktywa warunkowe Grupa wykazuje kwoty wynikające z przeszłych zdarzeń, w odniesieniu do których jest prawdopodobne że w przyszłości skutkować będą wpływem do Grupy środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, w przypadku wystąpienia lub nie wystąpienia niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy. Do aktywów warunkowych Grupa zalicza m.in. dochodzone roszczenia, kwoty otrzymanych gwarancji czy należności wekslowe.

5.4.23 Świadczenia pracownicze

Odprawy emerytalne

Zgodnie z obowiązującymi spółki Grupy przepisami dotyczącymi wynagradzania, pracownikom zatrudnionym w Polsce przysługuje odprawa emerytalna. Zgodnie z przepisami dotyczącymi wynagradzania, pracownikom zatrudnionym w Wielkiej Brytanii i USA nie przysługują podobne świadczenia.

Grupa nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość przyszłych zobowiązań spółek Grupy z tytułu odpraw emerytalnych wyliczana jest z wykorzystaniem metod aktuarialnych przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopie dyskonta, prawdopodobieństwie dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Wysokość rezerwy aktualizowana jest raz w roku - na koniec danego roku obrotowego. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej (Wynagrodzenia).

Wykorzystanie tego typu rezerw powoduje zmniejszenie rezerwy (nie jest dopuszczalne bieżące obciążenie kosztów działalności kwotami wypłaconych świadczeń z jednoczesną korektą rezerwy na koniec okresu). Rozwiązanie powyższej rezerwy koryguje (zmniejsza) koszty świadczeń pracowniczych.

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom spółek Grupy i przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy. Wysokość rezerwy na ekwiwalent z tytułu niewykorzystanych urlopów aktualizowana jest na ostatni dzień roku obrotowego oraz na ostatni dzień półrocza danego roku obrotowego. Rezerwy na pozostałe świadczenia związane z ustaniem stosunku pracy tworzone są w momencie ustania stosunku pracy.

5.4.24 Płatności w formie akcji

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Grupy co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień bilansowy Grupa weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w rezerwie na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych w formie akcji i rozliczanych w postaci instrumentów finansowych wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta. W przypadku płatności regulowanych akcjami rozliczanych w postaci środków pieniężnych ujmuje się zobowiązanie o wartości proporcjonalnej do udziału w wartości otrzymanych towarów lub usług. Zobowiązanie to ujmuje się w bieżącej wartości godziwej ustalonej na każdy dzień bilansowy.

5.4.25 Przychody i koszty

Przychody

W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody powstające z bieżącej działalności operacyjnej Grupy, tj. przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, z uwzględnieniem udzielonych rabatów i innych zmniejszeń ceny sprzedaży. Grupa osiąga przychody ze sprzedaży produktów nutraceutycznych w oparciu o bezpośrednie zamówienia docelowych odbiorców. Rabaty stosowane przy zamówieniach dotyczą poszczególnych zamówień, a tym samym nie wymagają alokacji.

Ponadto, przychodami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na zysk lub stratę okresu są:

- pozostałe przychody operacyjne, pośrednio związane z prowadzoną działalnością, m.in.:
 - przychody z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych handlowych oraz przychody z tytułu realizacji i wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części nieefektywnej,
 - rozwiązanie niewykorzystanych rezerw utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
 - zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
 - otrzymane dotacje i darowizny.
- przychody finansowe, stanowiące głównie przychody związane z finansowaniem działalności Grupy Kapitałowej, w tym:
 - przychody oraz zyski z inwestycji finansowych (w tym przychody z tytułu dywidend oraz odsetek),
 - zyski z tytułu różnic kursowych,
 - odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz pożyczek,

- przychody z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych związanych z zobowiązaniami finansującymi działalność Grupy.

Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Model Pięciu Kroków ujmowania przychodów obejmuje:

Identyfikacja 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; Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Grupa 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 Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientami 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 Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – 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.

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa 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 oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi

Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) 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. Grupa 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 Grupy, a Grupie przysługuje egzekwownalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług, które można wiarygodnie oszacować oraz określić poziom realizacji, są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania. W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

Odsetki

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

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Dotacje rządowe (Pomoc ze strony Państwa)

Grupa ujmuje dotacje rządowe w momencie zaistnienia uzasadnionej pewności, że dotacja zostanie uzyskana oraz że spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. W celu ujęcia dotacji rządowej obydwie powyższe warunki muszą być spełnione łącznie.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja jest formą rekompensaty za już poniesione koszty lub straty, lub została przyznana jednostce gospodarczej celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się ją jako przychód w okresie, w którym stała się należna.

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne otrzymane w formie dotacji ujmuje się w wartości godziwej.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym i na dzień bilansowy w Grupie nie wystąpiły dotacje.

Koszty

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

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

Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów ujętych w zysku lub stracie przyjmuje się wariant porównawczy.

Ponadto, kosztami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na zysk lub stratę okresu są:

- **pozostałe koszty operacyjne**, związane pośrednio z prowadzoną działalnością operacyjną, w tym:
 - koszty z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych handlowych oraz koszty z tytułu realizacji i wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części nieefektywnej,
 - utworzone rezerwy na sprawy sporne, kary i odszkodowania i inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,
 - przekazane darowizny,
 - strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz
- **koszty finansowe** związane z finansowaniem działalności Grupy, w tym w szczególności:
 - koszty oraz straty z inwestycji finansowych,
 - odsetki od kredytu bankowego w rachunku bieżącym,
 - odsetki od krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek, kredytów, dłużnych instrumentów finansowych i innych źródeł finansowania, w tym odwracanie dyskonta od zobowiązań długoterminowych,
 - straty z tytułu różnic kursowych,
 - odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, pożyczek i innych inwestycji,
 - koszty z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych związanych z zobowiązaniami finansującymi działalność Grupy,
 - zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (tzw. efekt odwracania dyskonta).

5.4.26 Podatek dochodowy**Podatek bieżący**

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym w kraju rezydencji podatkowej każdej spółki wchodzącej w skład Grupy kapitałowej.

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

Podatek dochodowy w Wielkiej Brytanii (dotyczy Cambridge Chocolate Technologies Ltd)

Stawka podatkowa dla przedsiębiorstw wynosi 20 %. Straty podatkowe w Wielkiej Brytanii są możliwe do rozliczenia wyłącznie w kolejnym roku podatkowym.

Podatek dochodowy w Stanach Zjednoczonych (dotyczy Cambridge Chocolate Technologies Inc i Snack Magic Brand Inc)

Stawka podatkowa dla przedsiębiorstw wynosi od 15% do 35 % podatku federalnego i 4,63% podatku stanowego. Straty podatkowe w Stanach Zjednoczonych są możliwe do rozliczenia w kolejnych dwudziestu latach podatkowych.

5.4.27 Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

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

5.4.28 Prezentacja dochodów i kosztów okresu sprawozdawczego

Informacje o dochodach i kosztach oraz zyskach i stratach okresu sprawozdawczego Grupa prezentuje w rachunku zysków lub strat oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Rachunek zysków i strat za dany okres prezentuje zagregowane pozycje wszystkich dochodów i kosztów okresu, z wyłączeniem składników innych całkowitych dochodów. Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant porównawczy. Wynik okresu w rachunku zysków i strat stanowi zysk lub strata netto za okres.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów prezentuje zysk lub stratę netto za okres w jednej kwocie oraz składniki kwot innych całkowitych dochodów. W ramach składników innych całkowitych dochodów Grupa rozpoznaje te zyski i straty, które zgodnie z poszczególnymi standardami należy ujmować poza rachunkiem zysków i strat. Ponadto Grupa prezentuje składniki innych całkowitych dochodów w podziale na dwie grupy, obejmujące rozdzielnie pozycje, które zgodnie z innymi MSSF zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat po spełnieniu określonych warunków od pozycji, które nie zostaną do tego sprawozdania przeklasyfikowane.

W związku z powyższym w grupie pozycji, które zgodnie z innymi MSSF zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat po spełnieniu określonych warunków ujmuje się:

- zyski i straty okresu dotyczące wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- zyski i straty z aktualizacji wyceny do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne w części efektywnej zabezpieczenia,
- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych,

z uwzględnieniem efektu podatkowego.

W grupie pozycji, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat ujmuje się zyski i straty aktuarialne, z uwzględnieniem efektu podatkowego.

Wynik okresu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów stanowią łączne całkowite dochody za okres, będące sumą zysku lub straty netto oraz innych całkowitych dochodów.

5.4.29 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

5.4.30 Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Sprawozdawczość dotycząca segmentów sprawozdawczych grupuje segmenty operacyjne na poziomie tych części składowych Grupy:

- które angażują się w działalność gospodarczą, z której mogą uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- których wyniki są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów i przy ocenie wyników działalności segmentu,
- oraz w przypadku, których dostępne są oddzielne informacje finansowe.

Głównym organem podejmującym decyzje w zakresie alokacji zasobów oraz dokonującym oceny wyników działalności segmentów jest Zarząd Cambridge Chocolate Technologies S.A. W wyniku analizy sposobu sprawowania nadzoru nad działalnością spółek zależnych oraz zarządzania Grupą, uwzględniając kryteria łączenia i progi ilościowe z MSSF 8, wydzielono segmenty sprawozdawcze, które szczegółowo zostały zaprezentowane w notce 8.

5.4.31 Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom.

Grupa monitoruje kapitał poprzez analizę relacji pomiędzy kapitałem własnym i obcym z uwzględnieniem zapadalności zobowiązań i ich źródła. Grupa korzysta z różnych źródeł finansowania – emitując akcje oraz obligacje zamienne na akcje, a także zaciągając pożyczki w jednostce dominującej wyższego szczebla i wreszcie korzystając z dotacji państwowych na finansowanie ponoszonych nakładów na prace badawcze i rozwojowe.

5.5 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.5.1 Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd Jednostki dominującej, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,

- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Subiektywna ocena dokonana na dzień 31 grudnia 2020 r. dotyczy założeń odnośnie kontynuacji działalności (nota 5.1), rozliczeń podatkowych (nota 10.2), zobowiązań warunkowych (nota 23), rozgraniczenia pomiędzy pracami badawczymi i rozwojowymi (nota 5.4.11), ujęcia transakcji połączenia pod wspólną kontrolą (nota 5.4.1), oraz spełniania przez nabyte jednostki definicji przedsięwzięcia zgodnie z MSSF 3 (nota 5.4.1).

5.5.2 Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Jednostki dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2020 r. mogą zostać w przyszłości zmienione.

Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Nota		Rodzaj ujawnionej informacji
5.4.12, 13.2	Utrata wartości jednostek wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej: przesłanki wskazujące na utratę wartości, modele, stopy dyskontowe, stopa wzrostu, okres projekcji finansowych.
5.4.14	Zapasy	Odpis aktualizujący do wartości możliwej do uzyskania.
10	Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego.
15	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Odpis aktualizujący z tytułu ryzyka kredytowego i związanej z tym utraty wartości należności
18	Rezerwy	Ocena prawdopodobieństwa wpływu korzyści ekonomicznych
5.4.7, 5.4.11	Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku obrotowego.

Nota 6 Korekta wcześniej opublikowanych sprawozdań

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie dokonała korekty wcześniej opublikowanych sprawozdań.

Nota 7 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą pożyczki, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Grupa nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem finansowym jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Jednostki dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

7.1 Ryzyko stopy procentowej

Grupa posiada zobowiązania z tytułu pożyczek, dla których odsetki liczone były przez większość roku na bazie stałej stopy procentowej, w związku z czym występowało ryzyko spadku rynkowych stóp procentowych poniżej stopy ustalonej w umowie. Ponadto, Grupa może lokować wolne środki pieniężne w inwestycje o zmiennej stopie co powoduje zmniejszenie zysków z inwestycji w sytuacji spadku stóp procentowych. Skonsolidowane wyniki Grupy mogą być również w pewnym stopniu uzależnione od poziomu stóp procentowych, jeżeli spółki zależne postanowią finansować część zapotrzebowania na kapitał obrotowy lub nakładów inwestycyjnych przy wykorzystaniu finansowania dłużnego. Każdy znaczący wzrost stóp procentowych może mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu inwestorów z kapitału.

Informacje o aktywach i zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione poniżej.

Z uwagi na to, że Grupa posiadała przez większość okresu sprawozdawczego zobowiązania oprocentowane głównie według stopy stałej, będące alternatywnym źródłem finansowania przez głównego akcjonariusza, jak również ze względu na brak przewidywań

gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych Grupa nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Niezależnie od obecnej sytuacji Grupa monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Stan na dzień 31.12.2020

	Do 1 roku	1-2 lata	> 2 lata	Ogółem
Kredyty i pożyczki o stałym oprocentowaniu	-	10 787	-	10 787
Razem	-	10 787	-	10 787

Stan na dzień 31.12.2019

	Do 1 roku	1-2 lata	> 2 lata	Ogółem
Kredyty i pożyczki o stałym oprocentowaniu	-	-	9 708	9 708
Razem	-	-	9 708	9 708

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów.

Informacje o oprocentowaniu pożyczek otrzymanych zaprezentowano w nocie 20. Informacje o ryzyku stopy procentowej dotyczącej środków pieniężnych zaprezentowano w nocie 16.

7.2 Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych z uwagi na ponoszenie części kosztów działalności, w tym prac rozwojowych i badawczych, w walucie obcej. Ponadto, Grupa posiada pożyczki oraz depozyty w walucie obcej. Ryzyko walutowe wiąże się głównie ze zmianami poziomu kursu USD, GBP oraz EUR. Ekspozycja na ryzyko związane z innymi, niż wymienione, walutami nie jest istotna.

Ekspozycję Grupy na ryzyko walutowe prezentuje poniższa tabela:

	Wartość wyrażona w walucie			Po przeliczeniu
	USD	GBP	EUR	tys. PLN
Ekspozycja na ryzyko walutowe wg stanu na 31.12.2020				
Aktywa finansowe (+):	48	16	-	263
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe finansowe	46	14	-	245
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2	2	-	18
Zobowiązania finansowe (-):	-155	-38	6	-805
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe finansowe	-155	-38	6	-805
Zobowiązania leasingowe	-	-	-	-

Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	-107	-22	-6	-543
--	-------------	------------	-----------	-------------

Kursy walutowe na 31.12.2020	3,7584	5,1327	4,6148
------------------------------	--------	--------	--------

Ekspozycja na ryzyko walutowe w przeliczeniu na tys. PLN	-402	-113	-28
---	-------------	-------------	------------

	Wartość wyrażona w walucie			Po przeliczeniu
Ekspozycja na ryzyko walutowe wg stanu na 31.12.2019	USD	GBP	EUR	tys. PLN
Aktywa finansowe (+):	59	30	5	395
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe finansowe	59	30	4	391
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	1	4
Zobowiązania finansowe (-):	-97	-25	-6	-519
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe finansowe	-97	-25	-6	-519
Zobowiązania leasingowe	-	-	-	-
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	-38	5	-1	-124
Kursy walutowe na 31.12.2019	3,7977	4,9971	4,2585	
Ekspozycja na ryzyko walutowe w przeliczeniu na tys. PLN	-144	25	-4	

Na dzień bilansowy, środki pieniężne w walucie wynosiły 18 tys. zł, co stanowiło 98% ogółu środków pieniężnych (odpowiednio na 31.12.2019: 4 tys. zł, 6%). Wartość należności handlowych i pozostałych finansowych w walucie wynosiła na 31.12.2020 r. 245 tys. zł, co stanowiło 37% należności finansowych ogółem (odpowiednio na 31.12.2019: 391 tys. zł, 85%).

Na dzień bilansowy, zobowiązania handlowe i pozostałe finansowe w walucie wynosiły 805 tys. zł, co stanowiło 30% ogółu zobowiązań handlowych i pozostałych (odpowiednio na 31.12.2019: 519 tys. zł, 29%). Natomiast Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu pożyczek w walucie zarówno na dzień bilansowy jak i na 31.12.2019.

Grupa zarządza ryzykiem walutowym stosując w miarę możliwości hedging naturalny.

Grupa dopuszcza stosowanie następujących rodzajów instrumentów:

- kontrakty forward,
- kontrakty opcyjne,
- struktury złożone z wyżej wymienionych instrumentów,

jednakże w okresie sprawozdawczym nie korzystała z takich instrumentów.

7.3 Inne ryzyko cenowe

Grupa nie jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi.

7.4 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Grupa oszacowała następująco:

- 5% zmiana kursu walutowego PLN/USD (wzrost lub spadek kursu),
- 5% zmiana kursu walutowego PLN/EUR (wzrost lub spadek kursu),
- 5% zmiana kursu walutowego PLN/GBP (wzrost lub spadek kursu),

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Grupę nie uwzględnia wpływu opodatkowania. Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i inne całkowite dochody Grupy na dzień bilansowy przedstawiają poniższa tabela:

	Stan na 31.12.2020		Stan na 31.12.2019	
	wzrost kursu +5%	spadek kursu -5%	wzrost kursu +5%	spadek kursu -5%
Ekspozycja na ryzyko walutowe				
Wpływ na wynik finansowy:	-27	27	-3	3
ekspozycja netto w USD	-20	20	7	-7
ekspozycja netto w EUR	-1	1	-9	9
ekspozycja netto w GBP	-6	6	-1	1
Razem wpływ na dochody całkowite	-27	27	-3	3

7.5 Ryzyko kredytowe

Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Grupę. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy wynosi 110 tys. zł (31.12.2019: 378 tys. zł) i zostało oszacowane jako:

Ekspozycja na ryzyko kredytowe	31.12.2020	Struktura	31.12.2019	Struktura
Aktywa finansowe krótkoterminowe	0	0%	-	0%
Należności z tytułu dostaw i usług	90	82%	311	82%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	18%	67	18%
Razem	110	100%	378	100%

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi uznaje się za nieistotne, ponieważ Grupa zawarła transakcje z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej.

Rating banków, z usług których korzysta Grupa, przedstawia się następująco:

Instytucja finansowa	Rating*	31.12.2020	Koncentracja	31.12.2019	Koncentracja
Bank A	Aa1/Prime-1	8	0%	31	46%
Bank B	A3/Prime-2	1	20%	36	54%
Bank C	A1/Prime-1	9	80%	0	0%
Razem ekspozycja na ryzyko kredytowe		18	100%	67	100%

* Według agencji Moody's – ocena długo- i krótkookresowa depozytów

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego, z wyjątkiem ekspozycji wobec jednego z kontrahentów.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa nie ujęła w rachunku zysków i strat żadnych strat lub zysków w związku z poniesieniem lub odwróceniem strat kredytowych dotyczących instrumentów finansowych.

Wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych finansowych na dzień bilansowy wynosi 307 tys. zł (31.12.2019 458 tys. zł) w ocenie Grupy nie wiąże się z istotnym ryzykiem kredytowym, ze względu na stały kontakt z kontrahentami oraz powziętą od nich informację dotyczącą przyczyn opóźnień w płatnościach. Należności przeterminowane w przedziale powyżej 31 dni, w przypadku których nie stwierdzono utraty wartości na dzień bilansowy, wynosiły 236 tys. zł (31.12.2019: 301 tys. zł).

7.6 Ryzyko związane z płynnością

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości

pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia. W ocenie Zarządu Jednostki dominującej gotowość finansowania ze strony głównego akcjonariusza powoduje, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

Pojawienie się czynników o charakterze nieprzewidywalnym i zasięgu globalnym, takich jak np. epidemia choroby wirusowej może w perspektywie krótko- i długoterminowej przyczynić się do zachwiania równowagi w międzynarodowym łańcuchu dostaw, co może przełożyć się na opóźnienia w dostawach produktów Grupy do klientów końcowych i wstrzymaniu płatności z tego tytułu. Powyższe może skutkować możliwością odsunięcia w czasie realizacji już złożonych zamówień i/lub opóźnień w płatnościach za już zrealizowane dostawy, co tym samym może przełożyć się na ryzyko niższych przychodów Emitenta, a w konsekwencji także na sytuację finansową i wyniki finansowe Emitenta. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania rozmiar zakłóceń związanych z ograniczeniami epidemiologicznymi na działalność Spółki oraz popyt produktów żywności funkcjonalnej jest trudny do oszacowania oraz uzależniony od czynników, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Emitenta.

Analiza zobowiązań finansowych w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej. Przedstawione kwoty stanowią niezdyskontowane przepływy pieniężne, które stanowią maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko.

Stan na dzień 31.12.2020		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usługi oraz inne	2 216	114	47	69	332	1 654
Oprocentowane kredyty i pożyczki	10 787	-	-	-	-	10 787
Razem	13 003	114	47	69	332	12 441

Stan na dzień 31.12.2019		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usługi oraz inne	1 819	440	62	129	804	384
Oprocentowane kredyty i pożyczki	9 708	-	-	-	-	9 708
Razem	11 527	440	62	129	804	10 092

Nota 8 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Działalność Grupy kwalifikowana jest do jednego segmentu.

Produkty rozwijane w ramach tego segmentu w zamyśle Grupy adresują rosnące zapotrzebowania klientów na wysokiej jakości produkty bez recepty, o potwierdzonej klinicznie skuteczności, służące do poprawy stanu zdrowia opóźniające początki choroby i / lub objawy starzenia. W ramach tej platformy Grupa koncentruje się na opracowaniu i wprowadzaniu na rynek produktów nutraceutycznych w różnych formatach, w tym kapsułek oraz żywności funkcjonalnej, której działanie potwierdzone jest w badaniach klinicznych w rygorze farmaceutycznym oraz z zabezpieczoną globalną własnością intelektualną.

Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020

	Segment operacyjny	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	484	-	484
- w ramach segmentu	-	-	-
- od klientów zewnętrznych	484	-	484
Koszty działalności operacyjnej	-2 347	-	-2 347
Pozostała działalność operacyjna netto	24	-	24
Utrata wartości należności	-921	736	-185
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 760	736	-2 024
Przychody finansowe	476	-476	-
Koszty finansowe	-9 004	8 353	-651
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-11 288	8 613	-2 675
Podatek dochodowy	-105	-386	-491
Zysk (strata) netto	-11 393	8 227	-3 166

Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

	Segment operacyjny	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	988	-143	845
- w ramach segmentu	143	-143	-
- od klientów zewnętrznych	845	-	845
Koszty działalności operacyjnej	-5 114	144	-4 970
Pozostała działalność operacyjna netto	-3 819	-10	-3 829
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-7 945	-9	-7 954
Przychody finansowe	890	-799	91
Koszty finansowe	-1668	812	-856
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-8 723	4	-8 719
Podatek dochodowy	-493	-	-493
Zysk (strata) netto	-9 216	4	-9 212

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa wypracowała przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych w kwocie 484 tys. zł (01.01-31.12.2019: 845 tys. zł). Spadek przychodów zrealizowanych w 2020 roku w porównaniu do roku 2019 wynika z niższego wolumenu sprzedaży co ma związek z ogólną sytuacją epidemiologiczną na świecie.

Strukturę geograficzną przychodów ze sprzedaży Grupa prezentuje na podstawie kryterium siedziby spółek, które generują przychody ze sprzedaży.

Poniżej w tabelach zaprezentowano strukturę geograficzną oraz produktową przychodów ze sprzedaży Grupy:

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Polska	484	601
Wielka Brytania	-	151
USA	-	93
Razem	484	845

Struktura produktowa przychodów ze sprzedaży	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Produkty i towary	484	845

Usługi	-	-
Razem	484	845

Grupa przekroczyła 10% próg koncentracji przychodów ze sprzedaży w stosunku do dwóch klientów, osiągając przychody w kwocie 122 tys. zł od klienta A, 97 tys. zł od klienta B.

	Stan na dzień 31.12.2020		
	Segment operacyjny	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Aktywa i zobowiązania			
Aktywa segmentu	9 164	-1 272	7 892
Zobowiązania segmentu	23 566	-10 442	13 124
Inne informacje			
Nakłady inwestycyjne	-	-	-

	Stan na dzień 31.12.2019		
	Segment operacyjny	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Aktywa i zobowiązania			
Aktywa segmentu	18 105	-8 800	9 305
Zobowiązania segmentu	21 433	-9 694	11 739
Inne informacje			
Nakłady inwestycyjne	-	-	-

Działalność Grupy charakteryzuje cykliczność; największy popyt pojawia się w czwartym kwartale, między innymi w związku z nadchodzącym okresem świątecznym. W okresie letnim wolumen sprzedaży spada, ze względu na wysokie temperatury oraz fakt, że konsumenci wybierają produkty sezonowe.

Nota 9 Przychody i koszty

9.1 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Amortyzacja

Koszty amortyzacji w wysokości 409 tys. zł (01.01.2019-31.12.2019: 436 tys. zł) ujęte w rachunku zysków i strat obejmują amortyzację wartości niematerialnych 379 tys. zł (01.01.2019-31.12.2019: 401 tys. zł) oraz rzeczowych aktywów trwałych 30 tys. zł (01.01.2019-31.12.2019: 35 tys. zł).

Prace badawczo-rozwojowe ujęte w rachunku zysków i strat

Prace badawczo-rozwojowe ujęte w rachunku zysków i strat w okresie objętym sprawozdaniem wyniosły 0 tys. zł (01.01.2019-31.12.2019: 437 tys. zł).

Koszty świadczeń pracowniczych

Świadczenia pracownicze ujęte w rachunku zysków i strat	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
---	-----------------------	-----------------------

Koszty wynagrodzeń	0	-15
Koszty ubezpieczeń społecznych	0	-2
Razem	0	-17

9.2 Pozostałe przychody operacyjne

Błąd! Nieprawidłowe łącze.

9.3 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Badania i rozwój	-	-
Koszty z tytułu refaktur	-	-
Likwidacja zapasów	-512	-555
Spisanie należności	-67	
Odpisy z tytułu utraty wartości niematerialnych	-	-3 074
Inne	-20	-104
Razem	-599	-3 733

9.4 Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Przychody odsetkowe z tytułu:	-	-
Aktualizacja aktywów finansowych	-	-
Różnice kursowe	-	91
Inne	-	-
Razem	-	91

9.5 Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Koszty odsetkowe z tytułu:	-476	-856
Kredytów i pożyczek	-476	-854
Pozostałe odsetki	-	-2
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
Różnice kursowe	-175	-
Inne	-	-
Razem	-651	-856

Nota 10 Podatek dochodowy**10.1 Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat i w kapitale własnym**

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Podatek bieżący	-8	-
rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	-8	-
Podatek odroczony	-483	-493
od różnic przejściowych	-483	-493
od strat podatkowych	-	-
Razem	-491	-493

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Podatek bieżący	-8	-
rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	-8	-
Podatek odroczony	-483	-493
od różnic przejściowych	-483	-493
od strat podatkowych	-	-
Razem	-491	-493

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie ujęto podatku dochodowego w kapitale własnym.

10.2 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto

Identyfikacja różnic między podatkiem dochodowym od zysku (straty) przed opodatkowaniem Grupy a podatkiem dochodowym jaki uzyskano by stosując teoretyczną stawkę podatku ustalonego jako iloraz sumy iloczynów zysku brutto i stawki podatku dochodowego wynikającego z miejsca rozliczania podatku przez skonsolidowany zysk brutto.

Efektywna stopa opodatkowania	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 675	-8 719
Podatek wyliczony wg stawki krajowej (9%)	-241	1 680
Skutek zastosowania innych stawek podatkowych (+/-)	-508	28
Podatkowe skutki przychodów księgowych, które nie podlegają opodatkowaniu (-)	-	37

Podatkowe skutki kosztów księgowych, które trwale nie stanowią kosztów uzyskania przychodów (+)	846	-540
Ujemne różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku dochodowego (+)	-	-
Straty podatkowe, z których tytułu nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (+)	-588	-1 698
Obciążenie (uznanie) wyniku z tytułu podatku dochodowego	-491	-493
Efektywna stopa opodatkowania	18%	6%

Szacunki i założenia, w tym niepewność dotycząca opodatkowania podatkiem dochodowym

Grupa podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym w kilku jurysdykcjach, a przy ustalaniu rezerwy na podatek dochodowy wymagany jest znaczący osąd. W toku zwykłej działalności gospodarczej występują transakcje i obliczenia, dla których ostateczne ustalenie podatku jest niepewne. W związku z tym Grupa rozpoznaje zobowiązania podatkowe w oparciu o szacunki dotyczące konieczności zapłaty dodatkowego podatku i odsetek.

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego są rozpoznawane w przypadku, gdy pomimo przekonania spółki, że jej stanowiska w zakresie rozliczeń podatkowych są uzasadnione, spółka uważa, że istnieje większe prawdopodobieństwo, iż organ podatkowy nie zaakceptuje jej stanowiska. W takich przypadkach Grupa ujmuje swoje salda podatkowe w oparciu o najbardziej prawdopodobną kwotę lub wartość oczekiwaną, która uwzględnia wiele potencjalnych scenariuszy. Spółka uważa, że jej zobowiązania podatkowe są odpowiednie dla wszystkich otwartych lat kontroli w oparciu o ocenę wielu czynników, w tym dotychczasowych doświadczeń i interpretacji prawa podatkowego.

Regulacje prawne dotyczące podatków, w tym m.in. podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i fizycznych, podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami.

W Polsce organy skarbowe posiadają prawo kontroli deklaracji podatkowych przez okres pięciu lat, jednak spółki mogą w tym okresie dokonywać kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. nie istnieją żadne istotne niepewne pozycje podatkowe. Ocena ta opiera się na szacunkach i założeniach i może obejmować szereg złożonych osądów dotyczących przyszłych zdarzeń. W zakresie, w jakim ostateczny wynik podatkowy w tych sprawach różni się od kwot ujętych, różnice takie będą miały wpływ na obciążenie z tytułu podatku dochodowego w okresie, w którym dokonano takiego ustalenia.

10.3 Odroczonego podatek dochodowy

	31.12.2020	31.12.2019
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 420	1 913
Aktywa na początek okresu	1 632	2 394
Rezerwa na początek okresu (-)	-212	-481
(Obciążenie) Uznanie zysku netto	-483	-493
(Zmniejszenie) Zwiększenie innych całkowitych dochodów		
Inne		

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	938	1 420
Aktywa na koniec okresu	1 002	1 632
Rezerwa na koniec okresu (-)	-64	-212

Ze względu na zmiany w przepisach podatkowych, obniżające od 2021 r. stawki podatku dochodowego dla tzw. małych podatników do 9%, Grupa skalkulowała aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego z użyciem tej stawki, zakładając, że w kolejnych latach, w których będą podlegać odwróceniu różnice przejściowe i wykorzystywane straty podatkowe, Jednostka dominująca będzie nadal uprawniona do skorzystania z obniżonej stawki.

Daty wygaśnięcia niewykorzystanych strat podatkowych wykazywanych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. mieszczą się w przedziale od 2021 r. do 2025 r. Kwota strat podatkowych dla których nie utworzono aktywów na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi: 9 426 tys. zł. tys. zł.

Nota 11 Zysk (strata) przypadający/-a na jedną akcję

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

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

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące liczby akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję:

	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Średnioważona liczba akcji w okresie	12 080 000,00	12 080 000,00
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	0	0
Średnioważona rozwodniona liczba akcji w okresie	12 080 000,00	12 080 000,00

Nota 12 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2020	31.12.2019
Urządzenia techniczne	107	133
Wyposażenie	-	-
Pozostałe środki trwałe	1	5
Razem	108	138

Zmiany w trakcie okresu objętego sprawozdaniem finansowym:

	Urządzenia techniczne	Wyposażenie	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2020				

Wartość brutto	198	4	22	224
Umorzenie	-65	-4	-17	-86
Wartość księgowa netto	133	0	5	138

**Zmiany netto w okresie
01.01.2020-31.12.2020**

Zakup	-	-	-	0
Wpływ wdrożenia MSSF 16				0
Amortyzacja	-26		-4	-30
Likwidacja				0

Stan na dzień 31.12.2020

Wartość brutto	198	4	22	224
Umorzenie	-91	-4	-21	-116
Wartość księgowa netto	107	0	1	108

	Urządzenia techniczne	Wynajem	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2019				
Wartość brutto	198	4	22	224
Umorzenie	-38	-	-12	-50
Wartość księgowa netto	160	4	10	174
Zmiany netto w okresie 01.01.2019-31.12.2019				
Zakup	-	-	-	0
Wpływ wdrożenia MSSF 16	-	-	-	0
Amortyzacja	-27	-4	-4	-35
Likwidacja	-	-	-	0
Stan na dzień 31.12.2019				
Wartość brutto	198	4	22	224
Umorzenie	-65	-4	-17	-86
Wartość księgowa netto	133	0	5	138

Nota 13 Wartości niematerialne**13.1 Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne i prawne	31.12.2020	31.12.2019
Niezakończone prace rozwojowe	4 416	4 416
Zakończone prace rozwojowe	747	926
Inne wartości niematerialne	181	381
Razem	5 344	5 723

Zmiany w trakcie okresu objętego sprawozdaniem finansowym:

	Niezakończone prace rozwojowe	Zakończone prace rozwojowe	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2020				
Wartość brutto	6 272	1 697	2 166	10 135
Umorzenie	0	-357	-982	-1 339
Odpisy z tytułu utraty wartości	-1 856	-414	-803	-3 073
Wartość księgowa netto	4 416	926	381	5 723
Zmiany netto w okresie 01.01.2020-31.12.2020				
Amortyzacja		-179	-200	-379
Stan na dzień 31.12.2020				0
Wartość brutto	6 272	1 697	2 166	10 135
Umorzenie	-	-536	-1 182	-1 718
Odpisy z tytułu utraty wartości	-1 856	-414	-803	-3 073
Wartość księgowa netto	4 416	747	181	5 344

	Niezakończone prace rozwojowe	Zakończone prace rozwojowe	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2019				
Wartość brutto	6 272	1 697	2 166	10 135
Umorzenie	-	178	-760	-938
Wartość księgowa netto	6 272	1 519	1 406	9 197
Zmiany netto w okresie 01.01.2019-31.12.2019				
Amortyzacja	-	-179	-222	-401
Stan na dzień 31.12.2019				
Wartość brutto	6 272	1 697	2 166	10 135
Umorzenie	-	-357	-982	-1 339
Odpisy z tytułu utraty wartości	-1 856	-414	-803	-3 073
Wartość księgowa netto	4 416	926	381	5 723

13.2 Test na utratę wartości aktywów niematerialnych nieoddanych do użytkowania

Wartość skapitalizowanych prac rozwojowych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych jest testowana pod kątem utraty wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki utraty wartości. Testowanie polega na kalkulacji wartości odzyskiwalnej testowanego aktywa na bazie kalkulacji wartości użytkowej, tj. przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez analizowane aktywo. W przypadku skapitalizowanych prac rozwojowych przyjęto szacowany maksymalny efektywny 25-letni okres projekcji finansowych, nie dłuższy niż okres, do którego Grupa posiada pełną ochronę własności intelektualnej dla skapitalizowanych prac rozwojowych. W przypadku analizy wartości skapitalizowanych prac rozwojowych, przyjęty okres projekcji finansowych wynika z zakładanego okresu życia produktów, które powstały lub powstaną na bazie rozwijanej technologii.

Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa Cambridge Chocolate Technologies S.A. posiadała w swoim portfelu następujące marki produktów: Sportschoc, Visionchoc, Fudge, Spread, Esthechoc, ReChoc, Elate.

Dla każdej z powyższych marek przeprowadzono osobne testy pod kątem utraty wartości ujętych w księgach rachunkowych skapitalizowanych prac rozwojowych lub wartości niematerialnych biorąc pod uwagę potencjał rynkowy każdej z marek oraz przyjętą strategię rozwoju danej marki. Prognozę przepływów dla wszystkich marek oparto na podpisanych i potencjalnych przyszłych na dzień bilansowy umowach z partnerami.

Grupa w kolejnych okresach zakłada dwa modele rozwoju posiadanych produktów:

1. bezpośrednia współpraca z lokalnymi sieciami dystrybucji i sprzedaży na rynku amerykańskim. Model ten w szczególności dedykowany jest linii produktów marki Elate
2. wdrożenie modelu B2B, który polega na przekazaniu wybranym partnerom dystrybucji marek, rozliczając się z Cambridge Chocolate Technologies S.A. przez zapłatę należności licencyjnych z tytułu praw do używania formuł i wyników badań skuteczności. Model ten w szczególności obejmuje komercjalizację produktów Esthechoc, ReChoc oraz pozostałych formułacji.

Obliczenie wartości użytkowej wartości niematerialnych i prac rozwojowych jest najbardziej wrażliwe na przyjętą stopę dyskontową. Stopa dyskontowa odzwierciedla dokonany przez zarząd szacunek ryzyka typowego dla wdrożenia produktów rozwijanych przez Cambridge Chocolate Technologies S.A., z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie. Stopa dyskontowa została przyjęta na podstawie oczekiwanych stóp zwrotu inwestycji venture capital prezentowanych w opracowaniu *Valuation of Privately-Held-Company Equity Securities* publikowanym przez American Institute of Chartered Public Accountants.

W przypadku prognozowanych przepływów dotyczących produktów rozwijanych przez Spółkę dominującą i zależne przyjęto stopę dyskontową w wysokości odpowiednio 30,0% (30,0% na 31 grudnia 2019 r.).

W przypadku wartości niematerialnych rozwijanych przez Spółkę dominującą i spółki zależne analiza wartości użytkowej została przeprowadzona w podejściu dochodowym, metodą wielookresowej nadwyżki dochodów przy założeniu zwrotów z innych aktywów przyczyniających się do generowania przepływów takich jak środki trwałe, kapitał obrotowy, czy znak towarowy.

W wyniku powyższej analizy stwierdzono, że wartość bilansowa wartości niematerialnych i niezakończonych prac rozwojowych dla poszczególnych marek produktów osiąga wartości poniżej ich wartości odzyskiwalnej, a zatem w okresie 2020 roku nie wystąpiła utrata ich wartości.

Łączna wartość dokonanych odpisów w wyniku przeprowadzonych testów wyniosła na dzień 31 grudnia 2020 r. 0 tys. PLN (31 grudnia 2019 r.: 3 074 tys. PLN). W wyniku przeprowadzonych na dzień bilansowy testów nie zidentyfikowano przesłanek do odwrócenia odpisów dokonanych w poprzednich latach obrotowych.

Zwiększenie stopy dyskontowej o 1 p.p. dla marki Elate nie spowodowałoby zrównania odzyskiwalnej wartości skapitalizowanych prac rozwojowych Cambridge Chocolate Technologies S.A. z jej wartością bilansową.

Zwiększenie stopy dyskontowej o 1 p.p. dla marek Sportschoc, Visionchoc, Fudge, Spread, Esthechoc, ReChoc nie spowodowałoby zrównania odzyskiwalnej wartości skapitalizowanych prac rozwojowych Cambridge Chocolate Technologies S.A. z ich wartością bilansową.

Nota 14 Zapasy

Zapasy	31.12.2020	31.12.2019
Materiały	299	972
Półprodukty	872	872
Produkty gotowe	27	28
Odpis aktualizujący	-87	-585
Razem wartość netto zapasów	1 111	1 287

Odpisy aktualizujące wartość zapasów w okresie	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
---	-------------------------------	-------------------------------

Stan na początek okresu	585	696
Utworzony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	14	580
Rozwiązanie rezerw	-512	-691
Stan na koniec okresu	87	585

Nota 15 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2020	31.12.2019
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	349	423
od jednostek powiązanych	1	116
od jednostek pozostałych	348	307
Inne	0	83
od jednostek powiązanych	-	-
od jednostek pozostałych	-	83
Odpisy aktualizujące	-259	-195
Razem należności finansowe netto	90	311
Inne należności niefinansowe, w tym:	217	147
z tytułu podatków i innych świadczeń	217	147
pozostałe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne	-	-
Razem należności niefinansowe netto	217	147
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	307	458
Odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Stan na początek okresu	195	525
Utworzony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	65	1 474
Odwrócony odpis w pozostałych przychodach operacyjnych		-548
Wykorzystanie odpisu	-1	-1 256
Stan na koniec okresu	259	195

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w Nocie 24.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-60-dniowy termin płatności.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Wartość księgowa należności jest zbliżona do ich wartości godziwej. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 365 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

Opis ryzyk związanych z należnościami z tytułu dostaw i usług i pozostałymi należnościami oraz polityka Grupy dotycząca zarządzania tymi ryzykami została przedstawiona w punkcie 7.5 informacji dodatkowej.

Nota 16 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień bilansowy oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się ze środków pieniężnych ulokowanych na rachunkach bankowych (18 tys. zł) oraz znajdujących się w kasie (0 tys. zł).

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight. Grupa uzyskuje głównie oprocentowanie zmienne ze zgromadzonych środków pieniężnych.

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi 18 tys. zł (31.12.2019: 67 tys. zł).

Nota 17 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały

17.1 Kapitał zakładowy

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. kapitał zakładowy Jednostki dominującej składał się z wyemitowanych akcji następujących serii:

Liczba akcji (udziałów) wg serii emisji	31.12.2020	31.12.2019
Seria A	100 000	100 000
Seria B	8 100 000	8 100 000
Seria C	1 580 000	1 580 000
Seria D	2 300 000	2 300 000
Razem liczba akcji (udziałów)	12 080 000	12 080 000

Wartość nominalna akcji Cambridge Chocolate Technologies S.A. wynosi 1,00 zł (jeden złoty).

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiły zmiany w kapitale Jednostki dominującej.

Akcje serii A

W dniu 6 października 2016 roku dokonano dopłaty do kapitału w wysokości 75.000,00 zł.

Emisja akcji serii B

Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 30 grudnia 2016 r. podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego jednostki dominującej o kwotę 8.100.000,00 zł poprzez emisję 8.100.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł oznaczonych jako seria B. Akcje serii B zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 8 lutego 2017 r.

Emisja akcji serii C

Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 marca 2017 r. podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 1.580.000,00 zł poprzez emisję 1.580.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł oznaczonych jako seria C. Akcje serii C zostały objęte przez Lycotec Ltd umową zawartą w dniu 20 marca 2017 r. Podwyższenie zostało zarejestrowane w KRS w dniu 13 maja 2017 r.

Emisja akcji serii D

Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 marca 2017 r. podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 2.300.000,00 zł poprzez emisję 2.300.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł oznaczonych jako seria D. W dniu 20 marca 2017 r. rozpoczęto prywatną ofertę akcji serii D spółki, a w dniach 28-11 kwietnia 2017 r. podpisano umowy objęcia akcji z nowymi inwestorami. Podwyższenie zostało zarejestrowane w KRS w dniu 13 maja 2017 r.

Emisja akcji serii E oraz warrantów subskrypcyjnych serii A

Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 marca 2017 r. podjęto decyzję emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji oznaczonych jako seria E w ilości nie większej niż 740.000 z przeznaczeniem dla Lycotec Ltd oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 740.000 zł. Na mocy umowy AGREEMENT ON SHARE OPTIONS Lycotec Ltd. otrzyma corocznie maksymalnie trzy transze po 179 190 akcji serii E spółki Cambridge Chocolate Technologies S.A. każda, za każdy rok świadczenia usług badawczo-rozwojowych na rzecz spółki. Dodatkowo Lycotec otrzyma dodatkowo 211 429 akcji serii E spółki Cambridge Chocolate Technologies S.A. każda, za nieprzerwane świadczenie usług spółce przez okres trzech lat od podpisania umowy tj. 16 marca 2017 r.

Emisja akcji serii F oraz warrantów subskrypcyjnych serii B

Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 20 marca 2017 r. podjęto decyzję emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji oznaczonych jako seria F w ilości nie większej niż 260.000 z przeznaczeniem dla pracowników spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 260.000 zł. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania nie ustalono szczegółów dotyczących przydziału warrantów.

Prawa akcjonariuszy

Na dzień 31 grudnia 2020 r. żadne z akcji serii A, B, C i D nie są uprzywilejowane.

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Siedziba	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanego praw głosu
Adiuvo Investments S.A.	Warszawa	8 200 000,00	8 200 000,00	67,88%	67,88%
Lycotec Ltd	Cambridge	1 580 000,00	1 580 000,00	13,08%	13,08%
Inni inwestorzy		2 300 000,00	2 300 000,00	19,04%	19,04%
Suma		12 080 000,00	12 080 000,00	100,00%	100,00%

W dniu 3 lutego 2020 r. Spółka powzięła informację o zawiadomieniu z dnia 31 stycznia 2020 roku od TFI Capital Partners S.A. o następującej treści:

„TFI Capital Partners S.A. („dalej Towarzystwo”), działając na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych informuje, że zarządzany przez Towarzystwo fundusz CP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej „CP FIZ”) zmniejszył dotychczas posiadany udział w ogólnej liczbie głosów w spółce CAMBRIDGE CHOCOLATE TECHNOLOGIES POLSKA S.A. do poziomu poniżej 5% głosów. (...)”.

Szczegółowe informacje znajdują się w opublikowanym raporcie bieżącym ESPI nr 1/2020.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

Podmiot	Siedziba	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanego praw głosu
Adiuvo Investments S.A.	Warszawa	8 200 000,00	8 200 000,00	67,88%	67,88%

GRUPA KAPITAŁOWA CAMBRIDGE CHOCOLATE TECHNOLOGIES

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

(dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Lycotec Ltd	Cambridge	1 580 000,00	1 580 000,00	13,08%	13,08%
CP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Warszawa	740 000,00	740 000,00	6,13%	6,13%
Investorzy prywatni		1 560 000,00	1 560 000,00	12,91%	12,91%
		12 080 000,00	12 080 000,00	100,00%	100,00%

17.2 Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą

W dniu 27 października 2015r. Cambridge Chocolate Technologies S.A. nabyła od swojej Jednostki dominującej tj. Nutra sp. z o.o., 100% udziałów w spółce Cambridge Chocolate Technologies Ltd. Na dzień przeprowadzenia tej transakcji spółka Cambridge Chocolate Technologies Ltd posiadała 100% udziałów w spółce Cambridge Chocolate Technologies Polska Sp. z o.o. Grupa zakwalifikowała nabycie spółek zależnych jako nabycie pod wspólną kontrolą i zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości przedstawioną w punkcie 5.4.5, skutki rozliczenia tego połączenia ujęła jako kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą w kwocie (31) tys. zł (31.12.2014: (1) tys. zł).

17.3 Dywidenda i ograniczenia związane z kapitałem

Dywidenda

Statutowe jednostkowe sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej jest przygotowywane zgodnie z MSSF. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych.

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wypłacano dywidendy akcjonariuszom Jednostki Dominującej.

Ograniczenia związane z kapitałem

Spółka dominująca na podstawie § 396 Kodeksu Spółek Handlowych jest zobowiązana utrzymywać zyski zatrzymane (tzw. kapitał zapasowy) do wysokości 1/3 kapitału zakładowego przeznaczeniem wyłącznie na pokrycie ewentualnych strat finansowych. Spółka musi przeznaczyć na ten cel minimalnie 8% zysku bieżącego do czasu zgromadzenia wymaganej równowartości 1/3 kapitału zakładowego.

Na mocy artykułu 347 par. 4 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1578) w przypadku gdy koszty prac rozwojowych zakwalifikowanych jako aktywa spółki nie zostały całkowicie odpisane, nie można dokonać podziału zysku odpowiadającego równowartości kwoty nieodpisanych kosztów prac rozwojowych, chyba że kwota kapitałów rezerwowych i zapasowych dostępnych do podziału i zysków z lat ubiegłych jest co najmniej równa kwocie kosztów nieodpisanych.

Nota 18 Rezerwy

Zmiana stanu rezerw w okresie	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Stan na początek okresu	-	-
Utworzenie rezerw w koszty	-	-
Wykorzystanie rezerw	-	-
Rozwiązanie rezerw	-	-
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	-	-
Rezerwy długoterminowe	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	-	-

Nota 19 Świadczenia pracownicze

Strukturę świadczeń pracowniczych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela:

Świadczenia pracownicze	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
Zobowiązania tytułu odpraw emerytalnych	-	-
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	-	-
Zobowiązania z tytułu innych świadczeń	-	-
Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-

Na datę bilansową Grupa nie zatrudniała pracowników. W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.

19.1 Programy akcji pracowniczych

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 20 marca 2017 roku w uchwale nr 4 postanowiło o emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, dających posiadaczowi prawo do objęcia do 740.000 akcji Jednostki dominującej, które są akcjami zwykłymi na okaziciela oznaczonymi jako seria E. Warranty subskrypcyjne serii A, umową „Agreement on share options” z dnia 16 marca 2017 r. objęte zostały przez spółkę Lycotec Ltd. z siedzibą w Cambridge. Warranty dają prawo do nabycia akcji Spółki w trzech transzach po 176 190 akcji oraz transzy 211 429 akcji. Nabycie akcji wynikające z każdej z transz po 176 190 akcji może odbyć się po kolejnych ciągłych 12 miesiącach świadczenia usług przez Lycotec. Możliwość nabycia akcji w wyniku realizacji 211 429 warrantów, uzależniona jest od nieprzerwanego świadczenia usług na rzecz Jednostki dominującej przez Lycotec przez trzy lata od daty umowy przyznania opcji.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 20 marca 2017 roku w uchwale nr 5 postanowiło o emisji warrantów subskrypcyjnych serii B, dających posiadaczowi prawo do objęcia do 260.000 akcji Emitenta, które są akcjami zwykłymi na okaziciela oznaczonymi jako seria F. Posiadaczami wymienionych powyżej warrantów będą osoby, które są pracownikami, współpracownikami, kontrahentami lub są istotnie zaangażowane w działalność Grupy. Do daty bilansowej, warranty serii B nie zostały przydzielone przez zarząd, który również nie określił ich szczegółowych warunków subskrypcji, w tym ceny emisyjnej akcji Spółki związanych z ww. warrantami.

Podstawowe informacje dotyczące wyceny (według modelu Blacka-Scholesa) przydzielonych warrantów zostały zaprezentowane poniżej:

	Transza 1	Transza 2	Transza 3	Transza 4
Końcowa data okresu nabywania uprawnień	16-03-2018	16-03-2019	16-03-2020	16-03-2020
Końcowa data możliwego wykonania opcji	16-05-2018	16-05-2019	16-05-2020	16-07-2020
Liczba opcji	176 190	176 190	176 190	211 429
Cena wykonania opcji (PLN)	1,00	1,00	1,00	1,00
Notowania akcji na dzień przyznania (PLN)	8,70	8,70	8,70	8,70
Wartość godziwa 1 opcji wyceniona na dzień przyznania	7,7184	7,7457	7,7822	7,7900
Wartość godziwa programu (PLN)	1 360 000	1 365 000	1 371 000	1 647 000
Założenia przyjęte w modelu wyceny wartości godziwej:				
Oczekiwana zmienność akcji (%)	52,88%	52,88%	52,88%	52,88%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	1,59%	2,09%	2,47%	2,56%
Prognozowany czas trwania (życia) opcji (w latach)	1	2	3	4

Wartość godziwa całego programu dla Lycotec Ltd. wynosi 5.743 tys. zł. W bieżącym okresie sprawozdawczym ujęto w sprawozdaniu Grupy kwotę 210 tys. zł (01.01 - 31.12.2019: 1 148 tys. zł) rozliczoną proporcjonalnie do upływu okresu nabywania uprawnień.

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego Transza 1, Transza 2, Transza 3 oraz Transza 4 nie zostały przyznane.

Do daty bilansowej, pozostałe warranty nie zostały przydzielone przez zarząd, który również nie określił ich szczegółowych warunków subskrypcji, w tym ceny emisyjnej akcji Spółki związanych z ww. warrantami.

Nota 20 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, dłużne papiery wartościowe

Na dzień bilansowy Grupa posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	10 787	9 708
Pożyczki	10 787	9 708
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	-	-
Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe, razem	10 787	9 708

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31.12.2020				z tego o terminie spłaty przypadającym w ciągu:		
Waluta kredytu	Stopa procentowa	Kwota w walucie (w tys.)	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	1 rok	2 lata	powyżej 2 lat
PLN	10%	10 787	10 787	-	-	10 787
Razem kredyty i pożyczki			10 787	0	0	10 787

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31.12.2019				z tego o terminie spłaty przypadającym w ciągu:		
Waluta kredytu	Stopa procentowa	Kwota w walucie (w tys.)	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	1 rok	2 lata	powyżej 2 lat
PLN	10%	9 708	9 708	-	-	9 708
Razem kredyty i pożyczki			9 708	-	-	9 708

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca przypadki naruszenia postanowień umów kredytowych.

Nota 21 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2020	31.12.2019
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 214	1 702
od jednostek powiązanych	-	756
od jednostek pozostałych	2 214	946
Inne zobowiązania od jednostek pozostałych		63
Razem zobowiązania finansowe netto	2 214	1 765
Inne zobowiązania niefinansowe, w tym:		
z tytułu podatków i innych świadczeń	2	54
pozostałe	-	0
Razem zobowiązania niefinansowe netto	2	54

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w Nocie 24.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-dniowych.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1-miesięcznym terminem płatności.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach miesięcznych w ciągu całego roku obrotowego.

Nota 22 Dotacje

W okresie sprawozdawczym Grupa nie uzyskała żadnych dotacji.

Nota 23 Zobowiązania i należności warunkowe

23.1 Inne zobowiązania warunkowe

Nie dotyczy.

23.2 Należności warunkowe

Grupa nie posiada należności warunkowych.

23.3 Zobowiązania inwestycyjne

Grupa nie posiada zobowiązań inwestycyjnych.

23.4 Sprawy sądowe

W stosunku do Cambridge Chocolate Technologies S.A. prowadzone są dwa postępowania przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS:

1. Postępowanie dotyczące złożonej przez Spółkę skargi o wznowienie postępowania zakończonego postanowieniem Sądu z dnia 23 października 2019 r. w sprawie wyznaczenia biegłego do spraw szczególnych – firmę UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Krakowie celem sporządzenia pisemnej opinii dotyczącej wybranych zagadnień związanych z prowadzeniem spraw Spółki dotyczących sytuacji finansowej Spółki oraz posiadanej przez nią własności intelektualnej, a także innych zagadnień wyszczególnionych we wniosku o wyznaczenie biegłego, złożonym przez CP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, za który działa Zarząd spółki Capital Partners S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako „Capital Partners”).

2. Postępowanie dotyczące złożonej przez Cambridge Chocolate Technologies S.A. skargi o wznowienie postępowania zakończonego postanowieniem Sądu z dnia 24 października 2019 r. dotyczące wyznaczenia biegłego do spraw szczególnych (na podstawie przepisów ustawy o ofercie) w osobie biegłego rewidenta Katarzyny Sabiło z firmy Regulatory Affairs Doradcy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie celem sporządzenia pisemnej opinii dotyczącej wybranych zagadnień wyszczególnionych we wniosku o wyznaczenie biegłego złożonych także przez Capital Partners.

Z uwagi na rażące naruszenie przepisów prawa, w tym w szczególności art. 85 ust. 3 ustawy o ofercie (pominięcia Spółki jako uczestnika w toku całego postępowania przejawiające się w szczególności brakiem doręczenia wniosku Capital Partners o wyznaczenie rewidenta ds. szczególnych czy też brakiem wezwania do zajęcia przez Zarząd i Radę Nadzorczą stanowiska w sprawie przed wydaniem postanowień), Spółka po otrzymaniu informacji o wydaniu w/w postanowień podjęła niezbędne kroki prawne w celu obrony swoich praw. W szczególności Spółka złożyła do Sądu skargę na orzeczenie referendarza sądowego dot. wydanych postanowień, a następnie skargę o wznowienie postępowania.

W dniu 10 grudnia 2019 r. Spółka została pisemnie poinformowana przez Przewodniczącą XII Wydziału Gospodarczego KRS dla m.st. Warszawy w Warszawie o podjętych przez Sąd czynnościach w sprawie wniosków o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych złożonych przez Capital Partners dotyczących wydanych postanowień. Sąd w obydwu przypadkach zwrócił się do rewidentów do spraw szczególnych o rozważenie możliwości powstrzymania się od wykonania obydwu postanowień o wyznaczeniu rewidenta do spraw szczególnych do czasu rozpoznania wniesionej skargi o wznowienie obydwu wyżej wymienionych postępowań. Skarga na orzeczenie referendarza sądowego dot. wydanych postanowień została odrzucona postanowieniem z dnia 10 grudnia 2019 r. W ocenie Sądu na wydane postanowienia nie przysługuje środek zaskarżenia. Natomiast skarga o wznowienie postępowania nie została do chwili obecnej rozpoznana.

Niezależnie od powyższego, Sąd wezwał Zarząd i Radę Nadzorczą do zajęcia stanowiska w sprawie.

Rada Nadzorcza postanowiła na obecnym etapie nie zajmować merytorycznego stanowiska w sprawie informując o tym Sąd.

Spółka Cambridge Chocolate Technologies S.A. wszczęła w dniu 20 sierpnia 2019 r. postępowanie ugodowe wobec jednego z dostawców, wobec którego złożyła wniosek o zapłatę na rzecz Cambridge Chocolate Technologies S.A. kwoty 264.000,00 PLN tytułem odszkodowania wynikającego ze szkody poniesionej przez spółkę Cambridge Chocolate Technologies w związku z niewłaściwym wykonaniem zobowiązania polegającego na prowadzeniu obsługi prawnej z zakresu prawa własności przemysłowej. W dniu 26 lutego 2020 miało miejsce posiedzenie ugodowe w tej sprawie, na którym nie doszło do zawarcia ugody między stronami. Na dzień bilansowy Spółka nie podjęła dalszych kroków w celu dochodzenia roszczenia od dostawcy, natomiast w dniu 25 stycznia

2021 r. została zawarta ugoda pozasądowa, na mocy której Spółka zrzekła się w najszerszym możliwym zakresie wszelkich roszczeń przysługujących jej względem dostawcy, w tym roszczenia dochodzonego w ww. postępowaniu ugodowym.

Przed Sądem Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XVI Wydziałem Gospodarczym na dzień bilansowy toczyło się postępowanie ugodowe z wniosku jednego z dostawców Spółki świadczących usługi prowadzenia obsługi prawnej z zakresu prawa własności przemysłowej o zawezwanie do próby ugodowej Cambridge Chocolate Technologies S.A. w przedmiocie zapłaty kwoty 115.557,79 (sto piętnaście tysięcy pięćset pięćdziesiąt siedem 79/100) złotych (sygn. akt: XVI GCo 31/20). Na dzień bilansowy ww. postępowanie było w toku, natomiast w dniu 25 stycznia 2021 r. została zawarta ugoda pozasądowa, na mocy której dostawca zrzekł się względem Spółki roszczenia dochodzonego w ww. postępowaniu ugodowym.

Ponadto w odniesieniu do Cambridge Chocolate Technologies S.A. na dzień bilansowy toczyły się dwa postępowania z powództwa jednego z byłych dostawców Spółki. Spór dotyczy zapłaty za usługi księgowe oraz płacowe. Pierwsze powództwo dotyczy zapłaty kwoty 7.891,00 złotych i prowadzone jest przed Sądem Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XV Wydziałem Gospodarczym. Drugie powództwo dotyczy zapłaty kwoty 79 403,00 złotych i prowadzone jest przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XX Wydziałem Gospodarczym. Do chwili obecnej nie doszło do rozstrzygnięcia w w/w postępowaniach.

23.5 Gwarancje, weksle

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

23.6 Rozliczenia podatkowe

Regulacje prawne dotyczące podatków, w tym m.in. podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i fizycznych, podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami.

W Polsce organy skarbowe posiadają prawo kontroli deklaracji podatkowych przez okres pięciu lat, jednak spółki mogą w tym okresie dokonywać kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego.

Jednostka Dominująca ocenia, że wykazane zobowiązania podatkowe Grupy Kapitałowej są prawidłowe dla wszystkich lat podatkowych, które mogą być poddane kontroli przez organy skarbowe. Osąd ten opiera się na ocenie wielu czynników, w tym interpretacji prawa podatkowego oraz doświadczeń z lat poprzednich. Niemniej fakty i okoliczności, które mogą zaistnieć w przyszłości, mogą wpłynąć na ocenę prawidłowości istniejących lub przeszłych zobowiązań podatkowych.

Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2020 r. utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 24 Informacje o podmiotach powiązanych

24.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W poniższej tabeli przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych przez Grupę z podmiotami powiązanymi w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym.

01.01.2020-31.12.2020

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym

- jednostce dominującej

Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym

przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
-	-	-
-	-	-

01.01.2019-31.12.2019

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
- jednostce dominującej	-	-	-
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	-	-	-

01.01.2020-31.12.2020

Zakupy od podmiotów powiązanych	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	-163	-	-473
- kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	-163	-	-473

01.01.2019-31.12.2019

Zakupy od podmiotów powiązanych	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	-329	-	855
- kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	-329	-	-855

W poniższej tabeli przedstawiono salda rozrachunków z podmiotami powiązanymi istniejące na dzień bilansowy.

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2020	31.12.2019
- od jednostki dominującej	1	7
obligacje	-	-
należności handlowe	1	7
- od jednostek zależnych	-	-
- od kluczowego personelu kierowniczego	-	-
należności handlowe	-	-
należności pozostałe	-	-
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	-	79
należności handlowe		79
Razem należności od podmiotów powiązanych	1	86

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2020	31.12.2019
- wobec jednostki dominującej	10 797	10 401
otrzymane pożyczki	10 797	9 708
zobowiązania handlowe	-	618
zobowiązania pozostałe	-	75
- wobec jednostek zależnych	-	-
- wobec kluczowego personelu kierowniczego	-	-
otrzymane pożyczki	-	-
- wobec podmiotów pod znaczącym wpływem	-	-
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	1 221	63
zobowiązania handlowe	1 221	63
Razem należności od podmiotów powiązanych	12 018	10 464

24.2 Jednostka dominująca całej grupy

Podmiotem dominującym spółki Cambridge Chocolate Technologies S.A. jest spółka Adiuvo Investments S.A. Podmiotem dominującym spółki Adiuvo Investments S.A. jest Orenore Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podmiotem dominującym całej Grupy Orenore jest Orenore Investments Limited.

Za podmiot dominujący wobec Cambridge Chocolate Technologies S.A., może być uznany również Prezes Zarządu Jednostki dominującej – Pan Marek Orłowski, który sprawuje kontrolę nad Jednostką dominującą Grupy za pośrednictwem spółki Orenore Sp. z o.o., którą jednocześnie łączy z Morluk spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa porozumienie dotyczące prowadzenia trwałej polityki wobec Jednostki dominującej oraz zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu.

24.3 Jednostki zależne

Na dzień bilansowy i w trakcie okresu objętego sprawozdaniem finansowym w Grupie nie występowały jednostki zależne, które nie podlegałyby konsolidacji.

24.4 Kluczowy personel kierowniczy

Kluczowy personel kierowniczy Grupy obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej oraz członków Zarządu jednostki, sprawującej kontrolę nad Cambridge Chocolate Technologies S.A. – tj. Adiuvo Investments S. A.

W notach 3.1 i 3.2 przedstawiono skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień bilansowy i w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem.

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły świadczenia pracownicze dla kluczowego personelu kierowniczego.

Członkowie Zarządu Jednostki dominującej i spółek wchodzących w skład Grupy nie otrzymywali wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej i spółek wchodzących w skład Grupy nie otrzymali wynagrodzenia w roku 2020 (15,6 tys. zł w roku 2019).

24.5 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

Nota 25 Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa instrumentów finansowych jest równa ich wartości bilansowej, którą przedstawiono poniżej:

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2020	Kategorie instrumentów finansowych		
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	307	-	307
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	-	20
Obligacje (Pozostałe aktywa finansowe)	-	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	10 787	10 787
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	2 216	2 216
Razem	327	13 003	13 330

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2019	Kategorie instrumentów finansowych		
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	458	-	458
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	67	-	67
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	9 708	9 708
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	1 819	1 819
Razem	525	11 527	12 052

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2020	Kategorie instrumentów finansowych		
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek ujęte w:	-	-476	-476
Przychodach finansowych	-	-	-
Kosztach finansowych	-	-476	-476
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	-	175	175
Przychodach finansowych	-	-	0
Kosztach finansowych	-	175	175
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	-	-301	-301

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2019	Kategorie instrumentów finansowych		
	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wg amortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek ujęte w:	-	-854	-854
Przychodach finansowych	-	-	-
Kosztach finansowych	-	-854	-854
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	91	-	91
Przychodach finansowych	91	-	91
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	91	-854	- 763

Hierarchia wartości godziwej

W okresie sprawozdawczym i na dzień bilansowy, nie występowały instrumenty finansowe, których podstawą wyceny jest wycena w wartości godziwej. W związku z powyższym w sprawozdaniu finansowym nie prezentuje się informacji nt. hierarchii wartości godziwej.

Nota 26 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

W szczególności różnice dotyczą następujących pozycji:

	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych ze sprawozdania z sytuacji finansowej	0	-1
Inne korekty	-	-
Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	0	-1

	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług ze sprawozdania z sytuacji finansowej	151	2 515
Kompensata należności	-	-
Odpisy należności z lat ubiegłych	-	-
Inne korekty (w tym różnice kursowe z przeliczeń)	-	30
Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	151	2 545

	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług ze sprawozdania z sytuacji finansowej	397	-123
Kompensata zobowiązań	-	-82
Potrącenie	-	-1 528
Inne korekty (w tym różnice kursowe z przeliczeń)	82	19
Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	479	-1 714
	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Zmiana stanu wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej	379	3 476
Korekty:		
Amortyzacja wartości niematerialnych w okresie	-379	-402
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-3 074
Wydatki na pokrycie kosztów prac rozwojowych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	0	0
	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych ze sprawozdania z sytuacji finansowej	30	0
Korekty:		0
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych w okresie	-30	0
Likwidacja środków trwałych		0
Wydatki na pokrycie rzeczowych aktywów trwałych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	0	0

	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Bilansowa zmiana kredytów, pożyczek, obligacji otrzymanych ze sprawozdania z sytuacji finansowej	1 079	969
Korekty:		
Odsetki i różnice kursowe od kredytów i pożyczek	-476	-853
Potrącenie	1	1 528
Wpływy netto z tytułu pożyczek i kredytów ujęte w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	604	1 644

Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej

	31.12.2019	Przepływy pieniężne	zmiany niepieniężne			31.12.2020
			Zwiększenia	Efekt różnic kursowych	Zmniejszenia	
Pożyczki/kredyty długoterminowe	9 708	604	753	-129	-149	10 787
Pożyczki/kredyty krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-
Zmiana stanu	9 708	604	753	-129	-149	10 787

Nota 27 Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym wynosiło 0 pracowników (okres 01.01.2020-31.12.2020: to odpowiednio 0 pracowników). Przeciętne zatrudnienie w Jednostce dominującej w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym wynosiło 0 pracowników (okres 01.01.2019-31.12.2019: odpowiednio: 0 pracowników).

Nota 28 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 15 marca 2021 r. Spółka zawarła z zagranicznym kontrahentem cztery porozumienia przyznające partnerowi prawo do produkcji, promowania i sprzedaży na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, Kanady i Meksyku uzgodnionych produktów w formie czekolad (Esthechoc, Rechoc, Sportchoc).

Zgodnie z zawartymi porozumieniami Spółka udzieli Kontrahentowi wyłącznej, niezbywalnej licencji w zakresie uzgodnionych produktów na ww. obszarze, w tym prawo do udzielania sublicencji, przy czym rozpoczęcie realizacji współpracy z Kontrahentem nastąpi po pokryciu przez Kontrahenta na rzecz Spółki wybranych kosztów poniesionych przez Emitenta z tytułu badania, rozwoju i promocji produktów objętych porozumieniami. Wpływ środków z tego tytułu powinien nastąpić w I kw. 2021 roku.

Porozumienia przewidują również płatność przez Kontrahenta na rzecz Spółki opłat z tytułu prowizji w okresie kolejnych trzech lat z wyłączeniem pierwszych sześciu miesięcy od dnia zawarcia porozumień o realizacji. W pozostałym zakresie zawarte porozumienia zawierają postanowienia typowe dla tego typu kontraktów i nie przewidują odpowiedzialności Emitenta z tytułu sprzedaży produktów przez Kontrahenta na uzgodnionych rynkach.

Warszawa, dnia 22.03.2021 r.

Zarząd Jednostki dominującej:

Marek Orłowski
Członek Zarządu

Anna Aranowska-Babłok
Prezes Zarządu