

IGLOTEX KRAKÓW SP. Z O.O.
KRZESZOWICE, UL. DASZYŃSKIEGO 10A

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 GRUDNIA 2016 ROKU
DO 30 LISTOPADA 2017 ROKU

WRAZ
ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ZA OKRES OBROTOWY
ZAKOŃCZONY 30 LISTOPADA 2017 ROKU**

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA OKRES OBROTOWY
ZAKOŃCZONY 30 LISTOPADA 2017 ROKU**

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Wspólników Iglotex Kraków Sp. z o.o.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Spółki Iglotex Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krzeszowicach przy ulicy Daszyńskiego 10A (dalej „Spółka”), na które składają się: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 listopada 2017 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 grudnia 2016 roku do 30 listopada 2017 roku oraz informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające („*sprawozdanie finansowe*”).

Odpowiedzialność kierownika jednostki za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także umową jednostki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.), zwaną dalej „Ustawą o rachunkowości”, Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 z późn. zm.) („*Ustawa o biegłych rewidentach*”),
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm., w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 30 listopada 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 grudnia 2016 roku do 30 listopada 2017 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa, i postanowieniami umowy jednostki.

Uzupełniające objaśnienie

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na opis w notce 1.2 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Za rok zakończony 30 listopada 2017 roku Spółka wykazała ujemny całkowity dochód 18.150.103,30 zł oraz ujemne kapitały obrotowe 29.577.263,92 zł. Działalność Spółki znacząco zależy od dalszego wsparcia finansowego ze strony spółek z Grupy Iglotex i korzyści płynących z warunków tego wsparcia. Jakakolwiek negatywna zmiana warunków tego finansowania może wpłynąć na krótkookresową płynność Spółki, a tym samym zagrozić jej zdolności do kontynuacji działalności. Podmiot dominujący Iglotex S.A. wyraził intencję wspierania dalszej działalności, jaką będzie prowadzić Spółka, co zostało potwierdzone oświadczeniem zapewnienia finansowania niezbędnego do kontynuacji działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia 30 listopada 2017 roku, w razie zaistnienia takiej potrzeby.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej kwestii.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

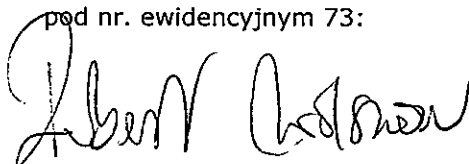
Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto oświadczamy, iż w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Przeprowadzający badanie w imieniu Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (do dnia 18 marca 2018 roku działającej pod firmą Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.) – podmiotu wpisanego na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Robert Wolszon
Kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 10785

Warszawa, 6 czerwca 2018 roku

IGLOTEX

Iglotex Kraków sp. z o.o.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY

30 LISTOPADA 2017 ROKU

**WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Krzeszowice, dnia 30 maja 2018 r.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.12.2016 DO 30.11.2017	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2015 DO 30.11.2016	10
INFORMACJA DODATKOWA	13
1 Informacje ogólne	13
1.1 Dane jednostki	13
1.2 Czas trwania Jednostki oraz założenia kontynuacji działalności	13
1.3 Okresy prezentowane	13
1.4 Skład organów jednostki według stanu na dzień 30.11.2017 r.	13
1.5 Znaczący udziałowcy	14
1.6 Spółki zależne	14
1.7 Spółki stowarzyszone	14
1.8 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych	14
Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	15
2 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	16
2.1 Standardy zastosowane po raz pierwszy	16
2.2 Standardy zatwierdzone przez RMSR jednakże nie obowiązujące w 2017 roku	16
2.3 Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE	18
3 Podstawowe zasady rachunkowości	19
3.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	19
3.2 Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego	19
3.3 Prezentacja sprawozdania finansowego	19
3.3.1 Rok obrotowy i okres sprawozdawczy	19
3.3.2 Księgi rachunkowe	19
3.3.3 Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej	19
3.3.4 Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów	19
3.3.5 Prezentacja przepływów pieniężnych	19
3.3.6 Założenia kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych	20
3.3.7 Wartości niematerialne	20
3.3.8 Rzeczowe aktywa trwałe	20
3.3.9 Inwestycje długoterminowe	23
3.3.10 Należności długoterminowe	23

3.3.11	Rozliczenia międzyokresowe	23
3.3.12	Zapasy	23
3.3.13	Instrumenty finansowe	24
3.3.14	Utrata wartości aktywów finansowych.....	25
3.3.15	Utrata wartości aktywów niefinansowych.....	26
3.3.16	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	26
3.3.17	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
3.3.18	Kapitały	27
3.3.19	Zobowiązania długoterminowe.....	27
3.3.20	Zobowiązania krótkoterminowe.....	27
3.3.21	Kredyty bankowe	27
3.3.22	Rezerwy	28
3.3.23	Wycena zobowiązań	28
3.3.24	Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy.....	28
3.3.25	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	29
3.3.26	Dotacje rządowe	29
3.3.27	Przychody	29
4	Podstawowe osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości.....	30
5	Koszty według rodzaju.....	32
6	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	33
7	Przychody i koszty finansowe	34
8	Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych.....	35
9	Podatek dochodowy.....	35
10	Działalność zaniechana.....	40
11	Aktywa przeznaczone do sprzedaży.....	40
12	Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego.....	40
13	Rzeczowe aktywa trwałe	40
14	Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	43
15	Pozostałe wartości niematerialne	44
16	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	47
17	Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe.....	50
18	Zapasy.....	50
19	Należności z tytułu dostaw i usług	52

20	Pozostałe należności	54
21	Aktywa finansowe krótkoterminowe dostępne do sprzedaży	55
22	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.....	55
23	Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe i długoterminowe	55
24	Rozliczenia międzyokresowe	56
25	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56
26	Kapitały	57
27	Udziały	58
28	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	58
29	Pozostałe kapitały	58
30	Zyski zatrzymane	58
31	Zobowiązania długoterminowe	59
32	Kredyty i pożyczki	59
33	Pozostałe zobowiązania finansowe.....	61
34	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.....	62
35	Inne zobowiązania długoterminowe	62
36	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług i pozostałe	62
37	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	64
38	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.....	65
39	Pozostałe rezerwy	66
40	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	67
40.1	Cele zarządzania ryzykiem finansowym	67
40.2	Ryzyka wynikające z instrumentów finansowych i zasady zarządzania	67
41	Informacja o instrumentach finansowych	68
41.1	Wartość godziwa aktywów, zobowiązań oraz instrumentów finansowych	68
41.2	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w całkowitych dochodach w podziale na kategorie instrumentów.....	69
41.3	Ryzyko stopy procentowej	69
42	Zarządzanie kapitałem.....	70
43	Programy świadczeń pracowniczych.....	71
44	Informacja o podmiotach powiązanych	71
45	Wynagrodzenie członków zarządu i rady nadzorczej, pozostałej kadry kierowniczej	73
46	Zatrudnienie.....	74

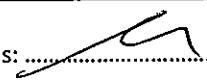
47	Sprawy sądowe	74
48	Rozliczenia podatkowe	74
49	Zdarzenia istotne po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej.....	74
50	Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania	74
51	Założenia dotyczące kontynuacji działalności w związku z tym, że na dzień 30.11.2017 zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe	75

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

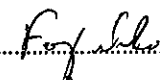
	01.12.2016 - 30.11.2017	01.01.2015 - 30.11.2016
Przychody ze sprzedaży	243 256 584,25	469 661 853,58
Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży usług	2 255 157,89	2 074 226,16
Przychody ze sprzedaży towarów	241 001 426,36	467 587 627,42
Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	193 813 229,16	373 135 156,87
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00
Koszty wytworzenia sprzedanych usług	1 387 609,94	1 020 515,46
Wartość sprzedanych towarów	192 425 619,22	372 114 641,41
Wartość sprzedanych materiałów	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	49 443 355,09	96 526 696,71
Koszty sprzedaży	50 788 082,51	92 117 356,76
Koszty ogólnego zarządu	13 052 764,72	13 031 932,46
Pozostałe przychody operacyjne	1 023 309,78	13 949 905,05
Pozostałe koszty operacyjne	3 729 894,06	14 470 189,20
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-17 104 076,42	-9 142 876,66
Przychody finansowe	367 673,55	295 490,19
Koszty finansowe	1 384 520,07	1 600 835,72
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-18 120 922,94	-10 448 222,19
Podatek dochodowy	22 485,22	-327 218,39
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-18 143 408,16	-10 121 003,80
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-18 143 408,16	-10 121 003,80
Inne całkowite dochody		
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
Rachunkowość zabezpieczeń	0,00	0,00
Podatek dochodowy związany z elementami składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-6 695,14	65 820,31
Skutki aktualizacji majątku trwałego	0,00	0,00
Zyski i straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	-8 265,61	81 259,64
Podatek dochodowy związany z elementami składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	1 570,47	-15 439,33
Inne całkowite dochody (netto)	-6 695,14	65 820,31
Całkowite dochody netto ogółem :	-18 150 103,30	-10 055 183,49

Krzeszowice, dnia 30.05.2018 r.

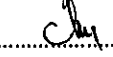
Prezes Zarządu Maciej Włodarczyk

podpis: 

Członek Zarządu Marcin Fojudzki

podpis: 

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Gajewska

podpis: 

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

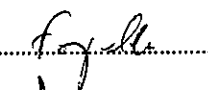
AKTYWA	30.11.2017	30.11.2016
Aktywa trwałe	63 792 479,16	61 742 221,87
Rzeczowe aktywa trwałe	25 277 211,86	22 441 602,97
Wartości niematerialne	6 679 872,53	7 465 224,13
Wartość firmy	9 244 728,69	9 244 728,69
Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	22 590 666,08	22 590 666,08
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe aktywa trwałe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	45 392 853,91	41 392 135,82
Zapasy	23 612 458,24	22 953 274,49
Należności z tytułu dostaw i usług	19 121 405,98	16 331 642,75
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe należności	1 278 370,27	818 806,92
Zaliczki na zakup aktyw nie pieniężnych, obrotowych	0,00	0,00
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	155 720,64	157 300,06
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	782,40
Rozliczenia międzyokresowe	456 206,50	268 090,54
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	768 692,28	862 238,66
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	109 185 333,07	103 134 357,69

Krzeszowice, dnia 30.05.2018 r.

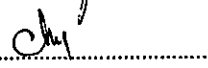
Prezes Zarządu Maciej Włodarczyk

podpis: 

Członek Zarządu Marcin Fojudzki

podpis: 

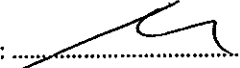
Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Gajewska

podpis: 

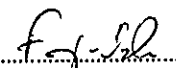
PASYWA	30.11.2017	30.11.2016
Kapitał własny	30 092 573,41	48 060 095,67
Kapitał podstawowy	13 605 000,00	13 605 000,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	0,00	0,00
Akcje / Udziały własne	0,00	0,00
Pozostałe kapitały	50 178 213,68	50 178 213,68
Zyski zatrzymane	-33 690 640,27	-15 723 118,01
w tym wynik finansowy bieżącego okresu	-17 960 827,12	-10 121 003,80
Zobowiązania długoterminowe	4 122 641,83	2 425 964,37
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 330 869,16	1 482 021,60
Inne zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	661 210,38	822 876,67
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	130 562,29	121 066,10
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	74 970 117,83	52 648 297,65
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	35 064 179,36	23 521 430,40
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 740 556,12	24 367 561,07
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	3 314 532,56	3 089 950,89
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	187 402,80	109 668,80
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	782,40
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 318 307,03	1 205 112,61
Pozostałe rezerwy	3 345 139,96	353 791,48
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	109 185 333,07	103 134 357,69

Krzeszowice, dnia 30.05.2018 r.

Prezes Zarządu Maciej Włodarczyk

podpis: 

Członek Zarządu Marcin Fojudzki

podpis: 

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Gajewska

podpis: 

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.12.2016 DO 30.11.2017

Dwanaście miesięcy zakończonych 30.11.2017											
	Kapitał podstawowy	Udziały własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały ogółem w tym:	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy inne tytuły	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem:		
Kapitał własny na dzień 1 grudnia 2016	13 605 000,00	0,00	0,00	50 178 213,68	41 689 507,34	8 088 706,34	-15 723 118,01	0,00	48 060 095,67		
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-18 143 408,16	-18 143 408,16		
Kapitał własny po korektach	13 605 000,00	0,00	0,00	50 178 213,68	41 689 507,34	8 088 706,34	-15 723 118,01	-18 143 408,16	29 916 687,51		
Zyski / Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-6 695,14	0,00	-6 695,14		
Podatek odroczone (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Kapitał własny bez uwzględnienia całkowitych dochodów za rok obrotowy	13 605 000,00	0,00	0,00	50 178 213,68	41 689 507,34	8 088 706,34	-15 729 813,15	-18 143 408,16	29 909 992,37		
Całkowite dochody za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Kapitał własny po uwzględnieniu całkowitych dochodów za rok obrotowy	13 605 000,00	0,00	0,00	50 178 213,68	41 689 507,34	8 088 706,34	-15 729 813,15	-18 143 408,16	29 909 992,37		
Pozostałe zmiany ujęte w kapitale własnym w okresie 01.12.2016 do 30.11.2017	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Uchwała o podziale całkowitych dochodów z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Kapitał własny na dzień 30 listopada 2017	13 605 000,00	0,00	0,00	50 178 213,68	41 689 507,34	8 088 706,34	-15 729 813,15	-18 143 408,16	29 909 992,37		

Krzeszowice, dnia 30.05.2018 r.

Prezes Zarządu Maciej Włodarczyk

podpis:

Członek Zarządu Marcin Fojudzki

podpis:

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Gajewska

podpis:

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2015 DO 30.11.2016

Zyski zatrzymane									
	Kapitał podstawowy	Udziały własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały ogółem w tym:	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy inne tytuły	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem:
Dwadzieścia trzy miesiące zakończone 30.11.2016									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015	13 605 000,00	0,00	0,00	50 178 213,68	41 689 507,34	8 088 706,34	-5 667 934,52	0,00	58 115 279,16
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-10 121 003,80	-10 121 003,80
Kapitał własny po korektach	13 605 000,00	0,00	0,00	50 178 213,68	41 689 507,34	8 088 706,34	-5 667 934,52	-10 121 003,80	47 994 275,36
Zyski / Straty aktualne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	65 820,31	0,00	65 820,31
Podatek odroczone (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny bez uwzględnienia całkowitych dochodów za rok obrotowy	13 605 000,00	0,00	0,00	50 178 213,68	41 689 507,34	8 088 706,34	-5 602 114,21	-10 121 003,80	48 060 095,67
Całkowite dochody za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po uwzględnieniu całkowitych dochodów za rok obrotowy	13 605 000,00	0,00	0,00	50 178 213,68	41 689 507,34	8 088 706,34	-5 602 114,21	-10 121 003,80	48 060 095,67
Pozostałe zmiany ujęte w kapitale własnym w okresie 01.01 2015 do 30.11.2016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uchwała o podziale całkowitych dochodów z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny na dzień 30 listopada 2016 r.	13 605 000,00	0,00	0,00	50 178 213,68	41 689 507,34	8 088 706,34	-5 602 114,21	-10 121 003,80	48 060 095,67

Krzeszowice, dnia 30.05.2018 r.

Prezes Zarządu Maciej Włodarczyk

Członek Zarządu Marcin Fojudzki

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Gajewska

podpis: 

podpis: 

podpis: 

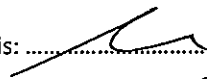
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek Przepływów Pieniężnych	Okres zakończony 30.11.2017	Okres zakończony 30.11.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-18 120 922,94	-10 448 222,19
Korekty razem:	11 766 374,93	10 853 306,96
Amortyzacja	3 849 195,97	8 156 967,97
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 027 692,04	774 855,90
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	267 932,05	-638 119,62
Zmiana stanu rezerw	3 105 773,48	533 769,77
Zmiana stanu zapasów	-659 183,75	-1 455 518,39
Zmiana stanu należności	-3 249 031,24	5 095 590,48
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 612 112,35	-1 778 417,49
Zmiana rozliczeń międzyokresowych przychodów	0,00	-11 700,00
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-188 115,96	0,00
Inne korekty	0,00	0,00
Gotówka z działalności operacyjnej	-6 354 548,01	405 084,77
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrocony	0,00	317 111,00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 354 548,01	722 195,77
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	583 473,64	10 096 185,09
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	583 473,64	9 650 142,98
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych	0,00	0,00
Zbycie udziałów w jednostek zależnych, stowarzyszonych	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
Spłata pożyczek przez jednostki powiązane oraz pozostałe jednostki	0,00	435 000,00
Otrzymane dywidendy	0,00	0,00
Otrzymane odsetki	0,00	11 042,11
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Wydatki	3 429 704,60	2 611 588,68
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	3 356 209,10	2 571 033,18
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Nabycie wartości niematerialnych	73 495,50	40 555,50
Nabycie jednostki zależnej	0,00	0,00
Wydatki na aktywa finansowe	0,00	0,00
Wypłata pożyczek dla jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 846 230,95	7 484 596,41
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	11 100 707,53	57 012 527,25
Wpł. netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. kap. oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	34 100 000,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	11 100 707,53	22 912 527,25
Wydatki	1 993 474,95	66 319 145,01
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0,00	1 948 870,70
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	61 750 000,01
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	964 556,29	1 333 703,95
Odsetki	1 028 918,66	1 286 570,35
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 107 232,58	-9 306 617,76

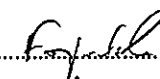
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-93 546,38	-1 099 825,58
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych (G-F)	-93 546,38	-1 099 825,58
-Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	862 238,66	1 962 064,24
G. Środki pieniężne na koniec okresu	768 692,28	862 238,66

Krzeszowice, dnia 30.05.2018 r.

Prezes Zarządu Maciej Włodarczyk

podpis: 

Członek Zarządu Marcin Fojudzki

podpis: 

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Gajewska

podpis: 

INFORMACJA DODATKOWA

1 Informacje ogólne

1.1 Dane jednostki

Firma, forma prawna i przedmiot działalności

Nazwa: Iglotex Kraków Sp. z o.o.

Siedziba: Krzeszowice, gmina Krzeszowice, powiat krakowski, województwo małopolskie, Polska.

Adres: 32-065 Krzeszowice, ul. Daszyńskiego 10A.

Telefon: 0048122950999

Faks: 0122950984

Poczta elektroniczna: sekretariat@iglokak.pl

Spółka została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 20 grudnia 1988 roku Rep. A Nr 779/2001

Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,

KRS: 0000011451

Regon : 003870322

Nip: 679-01-75-807

Głównym przedmiotem działalności Spółki Iglotex Kraków Sp. z o.o. jest działalność dystrybucyjna w zakresie żywności mrożonej.

1.2 Czas trwania Jednostki oraz założenia kontynuacji działalności

Zgodnie z aktem notarialnym czas trwania działalności spółki jest nieograniczony. Sprawozdanie finansowe spółki Iglotex Kraków sp. z o.o. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Założenia dotyczące kontynuacji działalności zostały przedstawione w nocie 51.

1.3 Okresy prezentowane

Dnia 30.12.2014 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło Uchwałę nr 1 w której zmieniony został rok obrotowy spółki Iglotex Kraków.

Pierwszy po zmianie rok obrotowy spółki Iglotex Kraków sp. z o.o. trwał od 1.01.2015 do 30.11.2016 natomiast kolejny już trwał od 1.12.2016 do 30.11.2017. Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 grudnia 2016 roku do 30 listopada 2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 listopada 2016 roku.

1.4 Skład organów jednostki według stanu na dzień 30.11.2017 r.

Zarząd

Skład Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego był następujący:

- Maciej Włodarczyk -Prezes Zarządu
- Marcin Fojudzki - Członek zarządu Dyrektor ds. finansowych

W dniu 19.02.2018 roku Zgromadzenie Wspólników spółki Iglotex Kraków sp. z o.o. dokonało zmian personalnych w zarządzie spółki, odwołało z funkcji członka zarządu Michała Wymuńskiego, powołując w dniu 20.02.2018 Uchwałą nr 1 z dnia 19 lutego 2018 na stanowisko członka zarządu Marcina Fojudzkiego.

1.5 Znaczący udziałowcy

Według stanu na dzień 30.11.2017 r. udziałowcami posiadającymi głosy na Zgromadzeniu Wspólników spółki Iglotex Kraków sp. z o.o. są:

Udziałowiec	Liczba udziałów	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Iglotex SA	3 960	14,55%	2 580	9,99%
Iglotex Brokers sp. z o.o.	13 500	49,61%	13 500	52,26%
Iglotex Sosnowiec sp. z o.o.	9 750	35,83%	9 750	37,75%
Razem	27 210	100,00%	25 830	100,00%

1.6 Spółki zależne

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. w 2017 roku posiadała następujące jednostki zależne:

- Iglotex Sosnowiec sp. z o.o. – podmiot zależny w 100 %
- Iglotex Brokers sp. z o. o. – podmiot zależny w 16,72 %
- PPCH Fritar S.A. – podmiot zależny w 98,65%

1.7 Spółki stowarzyszone

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. w 2017 roku nie posiadała jednostek stowarzyszonych.

1.8 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Zastosowano średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro:

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
01.12.2016 - 30.11.2017	4,2658	4,2055
01.01.2015 - 30.11.2016	4,2740	4,4384

*Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej całkowity dochód.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 grudnia 2016 roku do 30 listopada 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia 2015 roku do 30 listopada 2016 roku.

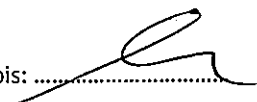
Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten i biegli rewidentzi dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi zasadami, biegły rewident został wybrany przez Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 1 z dnia 22.11.2017 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Zgromadzenie Wspólników dokonało powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 maja 2018 roku.

Niniejszym potwierdzamy zgodność danych zawartych na stronach 6-12 prezentujących sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, ponadto potwierdzamy zgodność danych zawartych na stronach 13-80 prezentujące informacje dodatkowe do ww. sprawozdań.

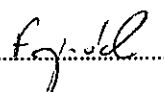
Maciej Włodarczyk

- Prezes Zarządu

podpis:

Marcin Fojudzki

- Członek Zarządu

podpis:

2 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, zostały zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2017:

- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 12 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

2.2 Standardy zatwierdzone przez RMSR jednakże nie obowiązujące w 2017 roku

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej i zatwierdzone do stosowania w UE, jednakże standardy te nie obowiązują w bieżącym okresie sprawozdawczym.

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - – zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - – zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** – zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

W odniesieniu do zmian dotyczących MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” Spółka dokonała analizy wpływu powyższego standardu na wyniki działalności Spółki oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Powyższa analiza obejmowała przede wszystkim moment rozpoznania przychodu ze sprzedaży produktów. Dotychczasowe podejście Spółki w zakresie rozpoznawania przychodów wynikających z zawartych umów z kontrahentami przez Spółkę jest zgodne ze zmianami wprowadzonymi w MSSF 15, stąd też Spółka nie wprowadza zmian od roku 2018 w związku z wejściem tego standardu.

W odniesieniu do zmian dotyczących MSSF 9 „Instrumenty Finansowe” Spółka oszacowała, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Większość aktywów ujmowanych obecnie jako pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz środki pieniężne) będzie nadal wyceniana według zamortyzowanego kosztu. W zakresie utraty wartości Spółka zastosuje uproszczenia i rozwiązania praktyczne dopuszczone przez MSSF 9 w tym zakresie. W związku z tym Spółka nie wprowadza zmian od roku 2018 w związku z wejściem tego standardu.

W odniesieniu do zmian dotyczących MSSF 16 „Leasing” Spółka jest w trakcie wyceny wartości i analizy umów najmu nieruchomości, które zgodnie z obecnie obowiązującymi przepisami są ujmowane jako leasing operacyjny. Zgodnie z niniejszym standardem Spółka będzie zobligowana do rozpoznania aktywów oraz zobowiązań z tytułu tego typu umów w sprawozdaniu finansowym. Spółka jest w trakcie analizy wpływu powyższego standardu na sprawozdanie finansowe, wstępnie spółka oceniła wpływ standardu jako istotny i w związku z tym jest w trakcie przeprowadzania pogłębionej analizy, efekty zmian będą znane przy okazji sporządzania sprawozdania za rok 2018.

2.3 Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 17 maja 2017 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania.

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie)

Według szacunków jednostki w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy. Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe jeżeli zostałyby zastosowane na dzień bilansowy.

3 Podstawowe zasady rachunkowości

3.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

3.2 Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Spółka dokonała weryfikacji nowych interpretacji, standardów oraz zmian do standardów już istniejących. Nowe interpretacje, standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (polityki rachunkowości).

3.3 Prezentacja sprawozdania finansowego

3.3.1 Rok obrotowy i okres sprawozdawczy

Rok obrotowy dla Spółki Iglotex Kraków sp. z o.o. trwał od 01.12.2016 do 30.11.2017. Okresem sprawozdawczym jest dwanaście miesięcy. Sprawozdanie finansowe sporządzane jest na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych lub na każdy inny dzień bilansowy.

3.3.2 Księgi rachunkowe

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w języku polskim i walucie polskiej. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez spółkę Iglotex CUW sp. z o.o. z siedzibą w Skórczu.

3.3.3 Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej

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

3.3.4 Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” sprawozdanie z całkowitych dochodów jest prezentowane w układzie kalkulacyjnym.

3.3.5 Prezentacja przepływów pieniężnych

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

3.3.6 Założenia kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2016 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany w polityce rachunkowości. W dniu 20.11.2017 Zarządzeniem Dyrektora Finansowego wprowadza się od dnia 02.01.2018 roku zmianę okresu użytkowania dla frytownic oraz opiekaczy na okres max 3 lat.

3.3.7 Wartości niematerialne

Spółka stosuje model wyceny wartości niematerialnych oparty na cenie nabycia tzn. po początkowym ujęciu pozycji wartości niematerialnych jako składnika aktywów, wykazuje się według ceny nabycia pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja prowadzona jest metodą liniową, od miesiąca kiedy składnik znajduje się w miejscu i stanie umożliwiającym użytkowanie go w sposób zamierzony przez kierownictwo. Amortyzacja naliczana jest miesięcznie.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup wartości niematerialnych:

Składnik	Minimalny okres umarzania	Maksymalny okres umarzania
Licencje, Patenty	10 lat	25 lat
Oprogramowanie komputerowe	5 lat	10 lat
Relacje z klientami		oszacowanie na bazie odwrotności wskaźnika utraty klientów z lat ubiegłych
Znaki towarowe	10 lat	20 lat
PWUG		wg długości trwania tego prawa

Do wartości niematerialnych Spółka zalicza prawo wieczystego użytkowania gruntu. Wartości te w księgach ujmowane są wg cen nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne.

Spółka ustala czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

3.3.8 Rzeczowe aktywa trwałe

Spółka stosuje model wyceny rzeczowych aktywów trwałych oparty na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia tzn. po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia lub koszty wytworzenia, wraz z claami importowymi nie podlegającymi odliczeniu podatkami zawartymi cenie oraz jest pomniejszona o upusty, rabaty

i powiększona o nakłady bezpośrednio związane z przygotowaniem składnika aktywów do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem i jeśli dotyczy kosztami finansowania zewnętrznego.

Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania. Koszt wytworzenia składników środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsc, w których będzie się on znajdował. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

Spółka w ramach rzeczowych aktywów trwałych wyodrębnia główne i istotne części składowe. Są to części zamienne danego aktywa trwałego podlegające wymianie w określonych odstępach czasu, w wyniku zużycia się podczas bieżącej eksploatacji oraz których przewidywany okres użytkowania jest dłuższy niż jeden rok.

Kryteria ujmowania specjalistycznych części zamiennych:

- Wartość początkowa aktywa trwałego w którym część składowa jest wymieniana wynosi co najmniej 50 tys. zł,
- Wartość wymienianej części składowej jest nie mniejsza niż 10 tys. zł i nie mniejszą niż 2% wartości początkowej aktywa trwałego, w którym ta część jest wymieniana, w zależności, która kwota jest wyższa

Nie wyodrębnia się głównych i istotnych części składowych w przypadku samochodów osobowych czy dostawczych do 3,5 tony.

Jeżeli spełniona jest definicja oraz wyżej wymienione kryteria ujęcia głównych i istotnych części składowych to zaprzestaje się ujmowania dotychczasowej części w wartości całego aktywa. Nową część ujmuje się jako osobny środek trwały i amortyzuje osobno. Natomiast zastąpioną część oszacowuje się poprzez określenie jej wartości do wyksięgowania.

Amortyzacja prowadzona jest metodą liniową. Amortyzacja naliczana jest miesięcznie. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów, środków trwałych w budowie oraz zaliczek na poczet środków trwałych przez szacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

- Budynki niemieszkalne, obiekty: 20-40 lat,
- Kotły, Maszyny, urządzenia chłodnicze nieprzenośne, przenośne, aparaty przemysłu spożywczego, agregaty, Bonety ciągi chłodnicze, urządzenia techniczne: 3-25 lat,
- Pojazdy mechaniczne, pozostały tabor bezszynowy: 5 -10 lat,
- Narzędzia, przyrządy, ruchomości, wyposażenie: 8-15 lat.

Podane przedziały okresów użytkowania odnoszą się do wieku przyjmowanego środka trwałego (nowe – wartości najwyższe, używane – wartości niższe). W przypadkach szczególnych możliwe jest zastosowanie innych okresów użytkowania niż te, które wynikają z powyższych ustaleń dla środków trwałych dla których szybsze zużycie wynika z uzasadnionych przyczyn technicznych.

Okres użytkowania dla części zamiennej określany jest indywidualnie w oparciu o okres technologicznego zużycia, oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów oraz czynnik ekonomicznego zużycia (technologiczną lub rynkową utratę przydatności wynikającą ze zmian lub udoskonaleń produkcji lub ze zmian popytu na dany produkt, do wytworzenia których wykorzystywany jest dany składnik aktywów).

Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec okresu sprawozdawczego.

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

Straty wynikające z likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych, bądź zastąpienia wymienianej istotnej części na nową są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w wynik, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji.

Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjęła do odpłatnego użytkowania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie na spółkę całego ryzyka i pożytków wynikających z umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach Spółki jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w całkowitych dochodach.

W zakresie umów leasingowych, Spółka przyjęła w sprawozdaniu zasady wynikające z MSR 17 Umowy leasingu. Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane w sposób i w okresach stosowanych dla własnych środków trwałych. W przypadku braku pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwu okresów: przewidywanego okresu użytkowania lub okresu trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są na warunkach leasingu operacyjnego.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania i istnieje duże prawdopodobieństwo, że zostaną one zakończone. Prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia (dotyczy tylko rzeczowych aktywów trwałych) pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

3.3.9 Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe w jednostkach powiązanych wyceniane są według ceny nabycia po uwzględnieniu kosztów przeprowadzenia transakcji. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku stwierdzenia, że nastąpiła trwała utrata wartości dokonują się odpisu aktualizującego w ciężar wyniku kosztów finansowych.

3.3.10 Należności długoterminowe

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności długoterminowe wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące wartość tych należności. Należności długoterminowe obejmują należności, których termin spłaty nastąpi w okresie dłuższym niż 1 rok od dnia bilansowego. Ta część należności długoterminowych, która przypada do spłaty w ciągu roku od dnia bilansowego, wykazywana jest w należnościach krótkoterminowych. Należności długoterminowe obejmują zapłacone z góry kaucje, które dotyczą długoterminowych (wieloletnich) umów najmu lokali.

3.3.11 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują wydatki poniesione do dnia bilansowego, stanowiące koszty przyszłych okresów sprawozdawczych.

3.3.12 Zapasy

Zapasy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonej o odpisy aktualizujące ich wartość oraz o wartość bonusów otrzymanych od kontrahentów z tytułu realizacji progów zakupowych.

Cenę nabycia stanowią wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Na koszty zakupu zapasów składają się cena zakupu, cła importowe i pozostałe podatki (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę od urzędów skarbowych) oraz koszty transportu, załadunku i wyładunku oraz inne koszty dające się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów gotowych, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Wycenę rozchodu zapasów w postaci materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło (FIFO). Wyroby gotowe wyceniane są według kosztu standardowego, który odzwierciedla koszty produkcji.

Koszt wytworzenia zapasów w postaci wyrobów gotowych ustala się w wysokości obejmującej:

- zużyte materiały bezpośrednie
- koszty robocizny oraz inne koszty związane z personelem bezpośrednio zaangażowanym w produkcji, łącznie z kosztami personelu bezpośrednio nadzorującego oraz

- dające się przypisać koszty pośrednie.

Nie dolicza się do kosztu wytworzenia wyrobów gotowych kosztów związanych ze sprzedażą oraz personelem administracji ogólnej, koszty te ujmuje się w całkowitych dochodach w okresie którego dotyczą. Jeżeli nabycie określonego zapasu nastąpiło z odroczonym terminem płatności i cena zakupu jest wyższa niż ta, która można uzyskać w zwykłej transakcji, różnica między tymi cenami stanowi koszt finansowania i jest ujmowany jako koszty odsetek w trakcie okresu finansowania.

Konieczność dokonania odpisów aktualizujących jest weryfikowana przez Spółkę w przypadku stwierdzenia następujące okoliczności:

- utrata wartości użytkowej zapasów (zniszczenie, przeterminowanie, itp.),
- przekroczenie poziomu zapasów wynikającego z zapotrzebowania i możliwości zbycia,
- niska rotacja zapasów,
- utrata wartości rynkowej w wyniku spadku cen sprzedaży poniżej aktualnej ich wyceny.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów obciążają koszty sprzedanych produktów, towarów czy materiałów. W przypadku, gdy przestaną istnieć okoliczności będące przyczyną dokonanych odpisów wartości zapasów, następuje przywrócenie wartości zapasów do wartości, która będzie równa cenie nabycia (kosztowi wytworzenia) lub zaktualizowanej wartości netto możliwej do uzyskania w zależności od tego, który z tych wartości jest mniejsza. Przywrócony zapis nie jest większy niż pierwotny odpis.

3.3.13 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe obejmują każdy kontrakt, który skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej jednostki i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej jednostki. Instrumenty finansowe klasyfikowane są przez Spółkę w następujących kategoriach:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe

W momencie początkowego ujęcia instrumenty finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika inwestycji. Usunięcie instrumentów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej następuje w sytuacji wygaśnięcia praw do otrzymywania korzyści ekonomicznych i ponoszenia związanych z nimi ryzyk lub ich transferu na rzecz osób trzecich. Wartość godziwą instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku ustala się w odniesieniu do ceny zamknięcia notowań z ostatniego dnia notowań przed dniem bilansowym. Wartość godziwą instrumentów finansowych nie będących przedmiotem obrotu na aktywnym rynku ustala się przy wykorzystaniu technik wyceny, które obejmują porównanie z wartością rynkową innego instrumentu posiadającego zasadniczo takie same cechy, będącego przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne lub modele wyceny opcji uwzględniających okoliczności specyficzne dla jednostki. Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią. Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji. Klasyfikacja instrumentów finansowych do powyższych kategorii zależna jest od celu, w jakim instrumenty finansowe zostały nabyte.

Pożyczki i należności

Stanowią aktywa finansowe, inne niż instrumenty pochodne, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, powstałe w wyniku wydania środków pieniężnych,

dostarczenia towarów lub realizacji usług na rzecz dłużnika bez intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ujmowane są jako aktywa obrotowe, za wyjątkiem tych dla których termin zapadalności przekracza 12 miesięcy po dniu bilansowym. Należności z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe należności są wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy aktualizujące należności wątpliwe, tworzone w oparciu o analizę wiekową należności. Aktualizacja wyceny uwzględnia czas i stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Stanowią instrumenty finansowe kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu lub instrumenty finansowe, które po początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. W początkowym ujęciu zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem:

- zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, których nie kwalifikuje się do wyłączenia ze sprawozdania z sytuacji finansowej,
- umów gwarancji finansowych,
- zobowiązań do udzielenia pożyczki poniżej rynkowej stopy procentowej.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej. Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

3.3.14 Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne dowody na to, że wystąpiła utrata wartości aktywów finansowych ujmowanych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tego tytułu równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nie ściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się o saldo ujętych z tytułu utraty wartości odpisów ujętych na osobnym koncie. Kwotę straty ujmuje się w całkowitych dochodach.

Jeżeli w następnym okresie utrata wartości jest niższa, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w całkowitych dochodach do takiej kwoty, która nie spowoduje, że wartość bilansowa składnika aktywów będzie wyższa od jego zamortyzowanego kosztu.

3.3.15 Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś z aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwanej danego składnika aktywów. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów dotyczących działalności kontynuowanej są ujmowane w całkowitych dochodach. Dla aktywów, z wyłączeniem wartości firmy, na końcu każdego okresu obrachunkowego dokonuje się oceny, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że wcześniej ujęte odpisy z tytułu utraty wartości są nadal zasadne i czy nie powinny zostać pomniejszone. Jeżeli takie przesłanki występują spółka szacuje wartość odzyskiwaną tego składnika aktywów bądź ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie powinna przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona po odjęciu umorzenia, gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego tytułu utraty wartości tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie w całkowitych dochodach, chyba że dany składnik aktywów wykazywany jest w wartości przeszacowanej, w którym to przypadku odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości traktuje się jako zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny.

3.3.16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe

Do należności handlowych nie są zaliczane należności z tytułu zaliczek udzielonych dostawcom jak również zaliczek na poczet wartości niematerialnych oraz środków trwałych w budowie czy należności z tytułu aktywów niefinansowych które Spółka prezentuje te pozycje jako oddzielne pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 7 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego należności nieściągalne.

Zgodnie z MSR 21 należności wyrażone w walutach obcych wyceniane są nie rzadziej niż na dzień bilansowy przy zastosowaniu kursu natychmiastowej wymiany. Różnice kursowe dotyczące należności wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny zaliczane są odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

3.3.17 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie i środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy, a także środki pieniężne w drodze (tj. wpłaty gotówkowe do banku lub przelewy pomiędzy rachunkami bankowymi, które wpłynęły na rachunek docelowy po dniu bilansowym, a na dzień bilansowy nie zostały jeszcze w nim ujęte).

Krajowe środki pieniężne ujmuje się w księgach według wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walucie obcej, gromadzone na własnym rachunku dewizowym wycenia się na koniec roku według średniego kursu stosowanego przez Narodowy Bank Polski.

Spółka wykazuje w innych środkach pieniężnych lokaty. Lokaty na dzień bilansowy wyceniane są w wartości ustalonej przy ich powstaniu powiększonej o należne odsetki.

3.3.18 Kapitały

Kapitały własne to źródła finansowania majątku i działalności Spółki, pochodzące z wkładów wspólników oraz z reinwestowanych przez wspólników zysków z działalności spółki. Kapitały własne wycenia się w wartości nominalnej i wykazuje z podziałem na ich rodzaje.

Kapitał zapasowy stanowi pewną rezerwę finansową wspomagającą i stabilizującą działalność spółki. Tworzony jest z podziału zysku oraz nadwyżki wartości ze sprzedaży akcji, udziałów powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty emisji. Ponadto kapitał zapasowy tworzony jest poprzez różnicę z aktualizacji wyceny zbytych lub zlikwidowanych środków trwałych, które uprzednio takiej aktualizacji podlegały.

Kapitał rezerwowany tworzony jest z odpisów z zysku netto, z przeznaczeniem na określony cel. W uchwale o utworzeniu takiego kapitału określa się jego przeznaczenie. Jest on źródłem wypłaty dywidendy czy zysku przeznaczonym do podziału pomiędzy wspólników, źródłem finansowania prac badawczo – rozwojowych, inwestycyjnych, czy szczególnych świadczeń na rzecz pracowników spółki. Wysokość i terminy dopłat oznaczone są w miarę potrzeby uchwałą wspólników. Umowa spółki może w dowolny sposób kształtować zasady dotyczące nakładania bądź zwolnienia wspólnika z obowiązku zapłaty odsetek, jeżeli w umownym terminie dopłaty nie zostały wniesione, oraz zwrotu wniesionych dopłat.

Zyski zatrzymane obejmują w całości zyski zatrzymane w Spółce podjęte decyzją jej akcjonariuszy, skutki implementacji MSSF.

3.3.19 Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

Zobowiązania długoterminowe obejmują głównie:

- zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek,
- zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,

3.3.20 Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego. Do zobowiązań handlowych nie są zaliczane zobowiązania z tytułu aktywów niefinansowych które spółka prezentuje jako oddzielną pozycję w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Zobowiązania w których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie zobowiązań w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

3.3.21 Kredyty bankowe

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Różnica między środkami otrzymanymi (pomniejszonymi o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki) a wartością do spłaty ujmowana jest w całkowitych dochodach przez okres trwania kredytu lub pożyczki. Zyski i straty są ujmowane w całkowitych dochodach z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej lub stwierdzenia utraty wartości, a także w wyniku naliczania amortyzacji. Wszelkie koszty obsługi kredytów i pożyczek ujmowane są w całkowitych dochodach okresów, których dotyczą.

3.3.22 Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub wysokość kwoty nie są pewne. Rezerwy wyceniane są w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wielkości.

Spółka tworzy rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące przypadki:

- ciąży na Spółce obowiązek prawny lub zwyczajowy wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że spełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku tej kwoty.

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem finansowym stosowała również zasady określone w MSR 19, wyceniając świadczenia pracownicze. Zgodnie z zakładowym regulaminem wynagrodzeń pracownicy Spółki są uprawnieni do odpraw emerytalnych. Zobowiązania te wynikają z praw nabytych przez pracowników Spółki w roku bieżącym jak i w latach poprzednich. Odprawy te wypłacane są jednorazowo w momencie zaistnienia takich zdarzeń, wysokością ustaloną w kodeksie pracy lub w układzie zbiorowym. Spółka nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych. Spółka utworzyła rezerwę na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresu którego one dotyczą. Kwotę zobowiązań Spółki z tytułu świadczeń emerytalnych stanowi bieżąca wartość korzyści, jakie pracownicy Spółki otrzymają z chwilą przejścia na emeryturę w związku z zatrudnieniem w spółce w bieżącym i poprzednich okresach. Dodatkowo Spółka tworzy rezerwę na niewykorzystane urlopy. Koszty niewykorzystanych urlopów wyliczane są w oparciu o średnioroczne zarobki dla poszczególnych osób w przeliczeniu na niewykorzystane dni urlopu.

3.3.23 Wycena zobowiązań

Na dzień bilansowy zobowiązania wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zgodnie z MSR 21 zobowiązania wyrażone w walutach obcych wyceniane są nie rzadziej niż na dzień bilansowy przy zastosowaniu kursu natychmiastowej wymiany. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, zaliczane są odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Do podziału opłaty leasingowej na część kapitałową i część odsetkową stosuje się metodę wewnętrznej stopy zwrotu – IRR (metoda degresywna pełna).

3.3.24 Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz odroczony podatek dochodowy.

Podatek dochodowy bieżący jest obliczany na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Kwota netto podatku dochodowego bieżącego oraz podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu w sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

Podatek dochodowy odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej

jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Aktywo tworzone jest także w odniesieniu do nierozliczonych strat podatkowych.

Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy z wyłączeniem transakcji związanych z połączeniem i nabyciem spółek. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w całkowitych dochodach, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

3.3.25 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych, i tak np. przedpłacone usługi reklamowe i prenumerata rozliczane są w okresach, w których świadczenia są realizowane,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, wartość godziwą przyjętych nieodpłatnie, także w drodze darowizny, środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych.

Jeżeli spółka otrzymuje dotację w formie niepieniężnego składnika aktywów, zarówno składnik aktywów jak i odpowiadający mu przychód przyszłych okresów są ujmowane w wartości nominalnej i stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywane do całkowitych dochodach przez szacowany okres użytkowania otrzymanego składnika aktywów.

3.3.26 Dotacje rządowe

Dotacje rządowe są ujmowane, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona kompensowana. Jeżeli natomiast dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jest ujmowana w pozycji przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do całkowitych dochodów do pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

3.3.27 Przychody

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty (bonusy, skonta), podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody te są ujmowane w okresach, których dotyczą, niezależnie od ich daty zapłaty. Otrzymane usługi marketingowe mające charakter przekazanych bonusów spółka prezentuje jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży towarów, produktów, materiałów w wartościach takich do których ten bonus się odnosi.

Spółka przyjmuje, że momentem sprzedaży jest moment gdy:

- jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów,
- jednostka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

Uznawanie przychodów:

Przychody ze sprzedaży towarów są uznawane pod datą dokonania sprzedaży (czyli wydania towaru nabywcy).

Przychody ze sprzedaży usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji, jeżeli kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Dodatkowo w tej pozycji ujmowane są przychody z tytułu czynszów z nieruchomości inwestycyjnych.

Pozostałe przychody ze sprzedaży uznawane są za zrealizowane do okresu, którego dotyczą niezależnie od daty zafakturowania.

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie ustalenia prawa akcjonariuszy, udziałowców do ich otrzymania.

4 Podstawowe osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości

Sporządzone sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Przyjęte szacunki i założenia odzwierciedlają najlepszą wiedzę Zarządu, nie mniej jednak rzeczywiste wielkości mogą się różnić od przewidywanych.

Szacunki te dotyczą przede wszystkim przyjętych okresów amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych, kwot odpisów aktualizujących, rezerw oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

- wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków (3.3.7, 3.3.8);
- rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie nr 38;
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w odniesieniu do wszystkich niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata w takiej wysokości, w jakiej prawdopodobne jest, że osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać te straty. Zastosowanie profesjonalnego osądu pozwoliło ustalić wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, który Spółka może ująć kierując się prognozowanym terminem osiągnięcia i wysokością przyszłych zysków oraz bazując na przyszłych strategiach podatkowych. Więcej informacji na temat podatku odroczonego przedstawiono w nocie nr 9;
- odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Więcej informacji na temat stanu odpisów na należności przedstawiono w nocie nr 19, 20;

- założenia dotyczące wysokości odpisu na zapasy opisane zostały w zasadach rachunkowości w części „Zapasy”; Więcej informacji na temat odpisów stanu zapasów przedstawiono w nocie nr 18 oraz w punkcie 3.3.12;
- spółka dokonuje odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych zgodnie z postanowieniami MSR 36. W szczególności dotyczy to nieruchomości oraz maszyn i urządzeń produkcyjnych. Dokonanie odpisu następuje po przeprowadzeniu testu na utratę wartości. Test ten przeprowadza się po stwierdzeniu pojawienia się przesłanek potencjalnej utraty wartości na podstawie zasad opisanych w nocie 3.3.8;
- spółka stosuje metodę identyfikacji alokacji szacowanych rabatów do poszczególnych pozycji asortymentowych. W ocenie Zarządu taki sposób alokowania rabatów lepiej odzwierciedla sens ekonomiczny realizowanych transakcji oraz pozwala w sposób bardziej precyzyjny szacować realizowaną marżę (3.3.12);
- szacunki pozostałych rezerw są najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Czyli kwoty jaką – zgodnie z racjonalnymi przesłankami – jednostka zapłaciłaby w ramach wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy lub do przeniesienia go na stronę trzecią na ten dzień. Szacunki wyniku oraz skutku finansowego są dokonywane na drodze osądu kierownictwa spółki, wspomaganego dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji oraz – w niektórych przypadkach - raportami niezależnych ekspertów. Więcej informacji na temat szacunków pozostałych rezerw przedstawiono w nocie nr 39.

5 Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.12.2016 - 30.11.2017	01.01.2015 - 30.11.2016
Amortyzacja	3 849 195,97	8 156 967,97
Zużycie materiałów i energii	7 406 541,29	15 110 996,25
Usługi obce	19 296 574,15	20 261 949,73
Podatki i opłaty	1 137 413,66	2 344 971,86
Wynagrodzenia	25 345 457,64	47 260 268,04
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 090 506,80	10 579 696,96
Pozostałe koszty rodzajowe	2 102 767,66	2 454 953,87
Rezerwy gwarancyjne	0,00	0,00
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	65 228 457,17	106 169 804,68
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00
	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-50 788 082,51	-92 117 356,76
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-13 052 764,72	-13 031 932,46
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, półproduktów	0,00	0,00
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	1 387 609,94	1 020 515,46

Koszty amortyzacji wartości niematerialnych ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.12.2016 - 30.11.2017	01.01.2015 - 30.11.2016
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	735 318,48	1 481 259,33
Amortyzacja wartości niematerialnych	735 318,48	1 481 259,33
Utrata wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	123 528,62	221 337,60
Amortyzacja wartości niematerialnych	123 528,62	221 337,60
Utrata wartości niematerialnych		

Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.12.2016 - 30.11.2017	01.01.2015 - 30.11.2016
Wynagrodzenia	25 427 869,40	46 577 857,66
Ubezpieczenia społeczne	4 953 401,61	9 043 801,47
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	507 806,70	535 035,46
Szkolenia	154 441,18	160 124,55
Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne	5 495,54	36 673,95
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	(103 270,57)	280 839,82
Rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną		412 210 12
Pozostałe świadczenia pracownicze	490 220,58	793 421,97
Suma kosztów świadczeń pracowniczych w tym:	31 435 964,44	57 839 965,00
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	26 720 569,77	49 163 970,25
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	4 715 394,67	8 675 994,75

6 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.12.2016 - 30.11.2017	01.01.2015 - 30.11.2016
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	524 474,21
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów** (należności, środki trwałe, wartość firmy)	689 417,61	12 099 750,27
Inne przychody operacyjne, w tym:	333 892,17	1 325 680,57
Otrzymane kary, grzywny i odszkodowania	91 324,77	92 797,74
Zwrot kosztów sądowych, windykacyjnych	18 367,07	435 162,78
Przychody z tytułu umów leasingu zwrotnego	86 536,24	172 464,58
Dotacje rządowe i dofinansowania	0,00	0,00
Odpisane, przedawnione i umorzone zobowiązania	6 200,06	4 195,39
Wpłaty odszkodowań powypadkowych	0,00	0,00
Pozostałe przychody	131 464,03	621 060,08
Razem	1 023 309,78	13 949 905,05

Pozostałe koszty operacyjne	01.12.2016 - 30.11.2017	01.01.2015 - 30.11.2016
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	206 845,08	0,00
Zawiązanie odpisów aktualizujących na wartość składników aktywów** (należności, środki trwałe, wartość firmy)	3 034 176,82	12 252 148,43
Inne koszty operacyjne, w tym:	488 872,16	2 218 040,77
Umorzenie należności	13 686,58	36 222,71
Likwidacja niefinansowych aktywów trwałych (środki trwałe, wnip)	34 365,98	1 197,46
Spisanie (utylizacja) towarów	256 288,43	1 109 863,58
Oplaty sądowe, skarbowe, notarialne, koszty postępowania sądowego, windykacyjnego	100 917,98	252 982,37
Upomnienia, mandaty, kary, grzywny, odszkodowania	6 017,89	17 969,94
Zapłacone kary umowne do kontrahenta	0,00	0,00
Koszty napraw powypadkowych	4 138,68	283 954,86
Pozostałe koszty	73 456,62	515 849,85
Razem	3 729 894,06	14 470 189,20

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów:	01.12.2016 - 30.11.2017	01.01.2015 - 30.11.2016
Należności handlowe z tytułu dostaw i usług**	2 443 266,17	280 463,25
Należności pracownicze**	(13 561,24)	(13 222,22)
Rzeczowe aktywa trwałe / Środki trwałe w budowie**	(84 945,72)	(114 842,87)
Razem	2 344 759,21	152 398,16

**Zaprezentowane wartości pokazują utworzenie lub rozwiązanie odpisu aktualizującego dany typ aktywów w ujęciu persalda

Odpisy bądź odwrócenia odpisów związane z aktywami finansowymi zostały zaprezentowane w działalności finansowej, natomiast pozostałe odpisy bądź odwrócenia dotyczące pozostałych aktywów zostały zaprezentowane w pozostałej działalności operacyjnej.

7 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.12.2016 - 30.11.2017	01.01.2015 - 30.11.2016
Przychody z tytułu odsetek w tym:	43 275,13	284 098,15
- odsetki od należności	40 998,75	227 275,50
'- w tym do jednostek powiązanych	0,00	0,00
- odsetki od kredytów, pożyczek	0,00	48 121,69
'- w tym do jednostek powiązanych	0,00	36 421,69
- odsetki pozostałe	2 276,38	8 700,96
'- w tym do jednostek powiązanych	0,00	0,00
Dywidendy otrzymane	0,00	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne przychody finansowe, w tym:	324 398,42	11 392,04
Dodatnie różnice kursowe	323 623,79	11 392,04
-zrealizowane	323 623,79	3 696,81
-niezrealizowane	0,00	7 695,23
Pozostałe	774,63	0,00
Razem	367 673,55	295 490,19

Koszty finansowe	01.12.2016 - 30.11.2017	01.01.2015 - 30.11.2016
Koszty z tytułu odsetek	1 058 230,54	1 592 671,77
- odsetki od zobowiązań	29 181,28	134 464,52
'- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- odsetki od kredytów, leasingów, pożyczek, factoringu	238 124,08	795 857,14
'- w tym od jednostek powiązanych	0,00	555 679,25
- odsetki pozostałe	790 925,18	662 350,11
'- w tym od jednostek powiązanych	790 794,58	543 378,97
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji finansowych	0,00	0,00
Inne koszty finansowe, w tym:	326 289,53	8 163,95
Ujemne różnice kursowe	326 289,53	7 771,49
-zrealizowane	323 681,82	5 352,21
-niezrealizowane	2 607,71	2 419,28
Pozostałe	0,00	392,46
Razem	1 384 520,07	1 600 835,72

8 Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych

W spółce Iglotex Kraków sp. z o.o. wystąpiły elementy pozostałych dochodów całkowitych, a tym samym wystąpił także efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych.

	01.12.2016 - 30.11.2017	01.01.2015 - 30.11.2016
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	0,00	0,00
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych:	0,00	0,00
Podatek dochodowy związany z elementami składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-6 695,14	65 820,31
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania:	0,00	0,00
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych:	-8 265,61	81 259,64
- Zyski aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
- Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	8 265,61	-81 259,64
Podatek dochodowy związany z elementami składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	1 570,47	-15 439,33
Suma całkowitych dochodów:	-6 695,14	65 820,31

9 Podatek dochodowy

W zakresie podatku dochodowego Spółka podlega przepisom ogólnym. Spółka nie prowadzi działalności w specjalnej strefie ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie.

Podatek dochodowy wykazany w całkowitych dochodach	01.12.2016 - 30.11.2017	01.01.2015 - 30.11.2016
Bieżący podatek dochodowy	-	66 677,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0,00	66 677,00
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	22 485,22	(393 895,39)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	22 485,22	(393 895,39)
Obciążenie podatkowe wykazane w całkowitych dochodach:	22 485,22	(327 218,39)

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	01.12.2016 - 30.11.2017	01.01.2015 - 30.11.2016
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów na skutek podniesienia kapitału akcyjnego		
Odroczony podatek dochodowy	1 570,47	(15 439,33)
Podatek od zysków (strat) aktuarialnych z programów określonych świadczeń emerytalnych	1 570,47	(15 439,33)
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	1 570,47	(15 439,33)

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

Bieżący podatek dochodowy	01.12.2016 - 30.11.2017	01.01.2015 - 30.11.2016
Zysk przed opodatkowaniem	-18 120 922,94	-10 448 222,19
Przychody wyłączone z opodatkowania	-6 611 056,34	-19 810 064,87
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	17 730 407,97	40 541 873,93
Inne koszty podatkowe	-6 928 198,23	-15 787 734,17
Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	357,79	6 905,11
Dochód do opodatkowania	-13 929 411,75	-5 497 242,19
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata		
Podstawa opodatkowania	-13 929 411,75	-5 497 242,19
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19 %	0,00	66 677,00

Przychody wyłączone z opodatkowania	01.12.2016 - 30.11.2017
Odpisy aktualizujące należności - rozwiązanie odpisu	-602 139,49
Odpis aktualizujący ŚT - rozwiązanie odpisu	-87 278,12
Odpis aktualizujący zapasy - rozwiązanie odpisu	-1 378 339,67
Rezerwa przychodowa 7xx	-4 089 882,51
Przychód 2016	-453 416,55
Suma:	-6 611 056,34

Sprawozdanie finansowe spółki Iglotex Kraków sp. z o.o. za rok zakończony 30 listopada 2017 r.

Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	01.12.2016 - 30.11.2017
Koszt sprzedaży ŚT	651 613,55
Odpis aktualizujący należności- zawiązanie odpisu	3 045 531,00
Odpis aktualizujący ŚT- zawiązanie odpisu	2 332,40
Odpis aktualizujący zapasy- zawiązanie odpisu	1 434 760,96
Amortyzacja bilansowa ŚT	3 849 195,97
Wynagrodzenia umowy zlecenia zapłacone XII 2017	3 803,00
Składki ZUS od wynagrodzeń X, XI 2017	775 462,94
NKUP 5xx	804 901,00
NKUP 7xx	447 536,55
Rezerwy 5xx	2 848 280,33
Rezerwy 7xx	865 677,07
Odsetki od zobowiązań handlowych (naliczenie)	470,36
Odsetki NKUP cashpool	143 635,45
Koszt przekazanych darowizn	19 375,28
Niedobory INW	1 149 298,34
Koszty dot. 11 2016 CHI	1 688 533,77
Suma:	17 730 407,97

Inne koszty podatkowe	01.12.2016 - 30.11.2017
Wynagrodzenia umowy zlecenia zapłacone XII 2016	-10 103,00
Składki ZUS od wynagrodzeń pracowników X XI 2017 zapłacony w 2017/2018	-725 991,65
Amortyzacja podatkowa ŚT	-4 880 777,78
Podatkowy koszt sprzedaży ŚT	-446 620,40
Raty kapitałowe leasingu	-864 705,40
Suma:	-6 928 198,23

Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	01.12.2016 - 30.11.2017
Odsetki otrzymane od pożyczki naliczone w 2016	357,79
Suma:	357,79

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19 % dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

Wykazane w całkowitych dochodach obciążenie podatkowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Wyszczególnienie	01.12.2016 - 30.11.2017	01.01.2015 - 30.11.2016	01.01.2014 - 31.12.2014
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 378 229,84	1 580 441,96	2 540 851,34
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	3 223 591,73	2 387 879,30	3 748 171,10
Aktywo / Rezerwa ujęta w kapitale własnym	1 570,47	(15 439,33)	5 987,03
Zwiększenie podatku odroczonego z tytułu przekazanego aportu			
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(843 791,42)	(822 876,67)	(1 201 332,73)

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.12.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.11.2017
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	127 854,13	13 761,15		141 615,28
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	488 278,68	112 200,03		600 478,71
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	710 045,96		103 270,63	606 775,33
Rezerwa na zobowiązanie handlowe	707 582,96	2 775 220,30		3 482 803,26
Pozostałe rezerwy (rezerwy na bonusy)	898 355,48		82 156,87	816 198,61
Odpisy aktualizujące zapasy	558 014,70	56 421,29		614 435,99
Odpisy aktualizujące należności	3 764 336,66	1 581 367,44		5 345 704,10
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	222 589,43		84 945,72	137 643,71
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	13 369 816,48		1 702 055,68	11 667 760,80
Ujemne różnice kursowe	0,00			0,00
Naliczone a niezapłacone odsetki	23 703,28		23 359,43	343,85
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	736 094,65	43 171,29		779 265,94
Korekta kosztów z tytułu nieuregulowania przeterminowanych płatności	0,00			0,00
Rezerwa na zobowiązania wobec byłych pracowników	0,00			0,00
Suma ujemnych różnic przejściowych	21 606 672,41	4 582 141,50	1 995 788,33	24 193 025,58
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	4 105 267,76	870 606,89	379 199,78	4 596 674,86
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 540 265,13			2 216 874,55
Aktywa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	1 565 002,63	870 606,89	379 199,78	2 379 800,31

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.12.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.11.2017
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	3 199 235,60	1 956 179,57		5 155 415,17
Zidentyfikowane relacje z klientami	6 221 541,81		753 403,80	5 468 138,01
Naliczone a nie otrzymane odsetki, prowizje bankowe	171 036,61		171 036,61	0,00
Środki trwałe w leasingu (różnica w zobowiązaniach)	102 628,73	140 679,47		243 308,20
Nierozliczone przychody	2 873 342,99	3 226 067,90		6 099 410,89
Suma dodatnich różnic przejściowych	12 567 785,74	5 322 926,94	924 440,41	16 966 272,27
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	2 387 879,30	1 011 356,12	175 643,68	3 223 591,73

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.11.2016
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	178 746,40		50 892,27	127 854,13
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	74 605,50	413 673,18		488 278,68
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	429 206,08	280 839,88		710 045,96
Rezerwa na zobowiązanie handlowe		707 582,96		707 582,96
Pozostałe rezerwy (rezerwy na bonusy)	536 208,60	362 146,88		898 355,48
Odpisy aktualizujące zapasy	321 372,80	236 641,90		558 014,70
Odpisy aktualizujące należności	3 739 731,10	24 605,56		3 764 336,66
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	337 432,30		114 842,87	222 589,43
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	13 369 816,48			13 369 816,48
Ujemne różnice kursowe				0,00
Naliczone a niezapłacone odsetki	633 067,40		609 364,12	23 703,28
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	754 617,60		18 522,95	736 094,65
Korekta kosztów z tytułu nieuregulowania przeterminowanych płatności	2 900 056,13		2 900 056,13	0,00
Odpis aktualizujący pozostałe aktywa nie finansowe	3 499 368,55		3 499 368,55	0,00
Rezerwa na zobow. wobec byłych pracowników				0,00
Suma ujemnych różnic przejściowych	26 774 228,94	2 025 490,36	7 193 046,89	21 606 672,41
Stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	5 087 103,50	384 843,17	1 366 678,91	4 105 267,76
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 540 265,13			2 540 265,13
Aktywa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	2 546 838,37	384 843,17	1 366 678,91	1 565 002,63

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.11.2016
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	11 280 139,91		8 080 904,31	3 199 235,60
Zidentyfikowane relacje z klientami	7 665 565,76		1 444 023,95	6 221 541,81
Naliczone a nie otrzymane odsetki, prowizje bankowe	35 325,51	135 711,10		171 036,61
Środki trwałe w leasingu (różnica w zobowiązaniach)	169 758,40		67 129,67	102 628,73
Nierozliczone przychody	576 425,67	2 296 917,32		2 873 342,99
Suma dodatnich różnic przejściowych	19 727 215,25	2 432 628,42	9 592 057,93	12 567 785,74
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	3 748 171,10	462 199,40	1 822 491,01	2 387 879,30

10 Działalność zaniechana

W okresie 2017 oraz 2016 spółka nie zaniechała żadnego rodzaju prowadzonej działalności.

11 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Spółka Iglotex Kraków na dzień 30.11.2017 nie posiada aktywów dostępnych do sprzedaży.

12 Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. nie podjęła w 2017 roku uchwały o wypłacie dywidendy. W sytuacji, gdy zostanie podjęta uchwała o wypłacie dywidendy to zgodnie ze Statutem spółki Iglotex Kraków sp. z o.o. ten kto jest udziałowcem na dzień podjęcia uchwały uczestniczy w podziale dywidendy.

13 Rzeczowe aktywa trwałe**Struktura własnościowa – wartość netto**

Wyszczególnienie	30.11.2017	30.11.2016
Własne	20 431 684,58	19 578 379,61
Środki trwałe własne w budowie	435 057,70	483 688,65
Używane na podstawie umowy leasingu	4 410 469,58	2 379 534,71
Razem	25 277 211,86	22 441 602,97

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.11.2017	30.11.2016
- użytkowanych aktywów trwałych na podstawie umowy leasingu finansowego	4 410 469,58	2 379 534,71
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	4 410 469,58	2 379 534,71

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	30.11.2017	30.11.2016
Zobowiązanie leasingowe z tytułu wykupu środków trwałych od leasingobiorcy	68 213,26	12 831,39
Suma	68 213,26	12 831,39

Zmiany w środkach trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 1.12.2016 do 30.11.2017

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.12.2016	2 428 725,73	17 761 476,42	12 392 365,86	10 835 859,46	1 188 897,22	44 607 324,69
Zwiększenia, z tytułu:						
- nabycia środków trwałych		555 909,72	2 596 209,21	3 639 811,36	264 099,53	7 056 029,82
- przejęcia środków trwałych w budowie		555 909,72	2 179 138,01	32 830,82	256 607,03	3 024 485,58
- zawartych umów leasingu			417 071,20		7 492,50	424 563,70
- przenieszenie wewnętrzne				3 315 973,38		3 315 973,38
- inne (darowizny otrzymane, aport)				331 007,16		331 007,16
Zmniejszenia, z tytułu:				(40 000,00)		(40 000,00)
- zbycia		45 528,79	784 725,66	4 136 631,34	22 274,88	4 989 160,67
- likwidacji		45 528,79	697 812,94	3 469 824,18	10 806,80	4 178 443,92
- przenieszenia wewnętrzne			86 912,72	-	11 468,08	143 909,59
- inne (darowizny przekazane, aport)				331 007,16		331 007,16
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.11.2017	2 428 725,73	18 271 857,35	14 203 849,41	10 339 039,48	1 430 721,87	46 674 193,84
Umorzenie na dzień 01.12.2016		5 809 339,85	9 104 295,56	6 652 435,97	860 699,56	22 426 820,94
Zwiększenia, z tytułu:						
- amortyzacji		590 957,62	945 752,82	1 319 351,06	134 287,37	2 990 348,87
- inne (przenieszenie wewnętrzne, aport itp.)		590 957,62	945 752,82	1 319 351,06	134 287,37	2 990 348,87
Zmniejszenia, z tytułu:						
- likwidacji		16 761,63	762 552,33	2 925 680,24	17 779,64	3 722 773,84
- sprzedaży		16 761,63	81 313,90	-	11 468,08	109 543,61
- przenieszenia wewnętrzne np. do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			681 238,43	2 839 440,38	6 311,56	3 526 990,37
- inne (darowizny przekazane, aport)				86 239,86		86 239,86
Umorzenie na dzień 30.11.2017		6 383 585,84	9 287 496,05	5 046 106,79	977 207,29	21 694 395,97
Odpisy aktualizujące na dzień 01.12.2016			222 589,43			222 589,43
Zwiększenia, z tytułu:						
- utraty wartości						
- inne						
Zmniejszenia, z tytułu:						
- odwrócenie odpisów aktualizujących			84 945,72			84 945,72
Odpisy aktualizujące na 30.11.2017			137 643,71			137 643,71
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania						
Wartość bilansowa netto na dzień 30.11.2017	2 428 725,73	11 888 271,51	4 778 709,65	5 292 932,69	453 514,58	24 842 154,16

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

Zmiany w środkach trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 1.01.2015 do 30.11.2016

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	2 595 827,73	19 298 878,99	10 758 136,13	13 087 634,20	1 043 777,20	46 784 254,25
Zwiększenia, z tytułu:	-	14 699,00	2 014 196,94	2 115 857,50	149 865,42	4 294 618,86
- nabycia środków trwałych	-	14 699,00	2 009 773,39	13 857,50	145 505,77	2 183 835,66
- przejęcia środków trwałych w budowie	-	-	4 423,55	-	4 359,65	8 783,20
- zawartych umów leasingu	-	-	-	2 102 000,00	-	2 102 000,00
Zmniejszenia, z tytułu:	167 102,00	1 552 101,57	379 967,21	4 367 632,24	4 745,40	6 471 548,42
- zbycia	167 102,00	1 552 101,01	377 573,33	4 367 632,24	-	6 464 408,58
- likwidacji	-	-	1 457,28	-	5 527,00	6 984,28
- inne (darowizny przekazane, aport)	-	0,56	936,60	-	(781,60)	155,56
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.11.2016	2 428 725,73	17 761 476,42	12 392 365,86	10 835 859,46	1 188 897,22	44 607 324,69
Umorzenie na dzień 01.01.2015	-	4 681 853,32	7 362 894,93	7 536 872,59	646 039,56	20 227 660,40
Zwiększenia, z tytułu:	-	1 427 073,15	1 960 295,63	2 848 012,72	218 989,54	6 454 371,04
- amortyzacji	-	1 427 073,15	1 960 295,63	2 848 012,72	218 989,54	6 454 371,04
- inne (przemieszczenie wewnętrzne, aport itp.)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	299 536,62	319 961,96	3 732 449,34	4 329,54	4 356 277,46
- likwidacji	-	-	1 457,28	-	4 329,54	5 786,82
- sprzedaży	-	299 536,62	318 504,68	3 732 449,34	-	4 350 490,64
Umorzenie na dzień 30.11.2016	-	5 809 389,85	9 003 228,60	6 652 435,97	860 699,56	22 325 753,98
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	-	-	438 499,26	-	-	438 499,26
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	114 842,87	-	-	114 842,87
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	114 842,87	-	-	114 842,87
Odpisy aktualizujące na 30.11.2016	-	-	323 656,39	-	-	323 656,39
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.11.2016	2 428 725,73	11 952 086,57	3 065 480,87	4 183 423,49	328 197,66	21 957 914,32

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w roku finansowym zakończonym dnia 30 listopada 2017 roku wyniosła 0,00 zł (w roku zakończonym dnia 30 listopada 2016 roku: 0,00 zł).

Środki trwałe w budowie

Tytuł	30.11.2017	30.11.2016
Bilans otwarcia	483 688,65	208 324,21
Zwiększenia	6 866 560,85	2 459 200,10
poniesione nakłady inwestycyjne	6 866 560,85	2 459 200,10
Zmniejszenia	6 915 191,80	2 183 835,66
przekazanie na środki trwałe	6 915 191,80	2 183 835,66
Bilans zamknięcia	435 057,70	483 688,65

Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu

Środki trwałe	30.11.2017			30.11.2016		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Leasing finansowy						
Urządzenia techniczne i maszyny			-	152 832,62	58 918,80	93 913,82
Środki transportu	5 403 101,70	992 632,12	4 410 469,58	2 830 984,66	545 363,77	2 285 620,89
Pozostałe środki trwałe			-			-
Razem	5 403 101,70	992 632,12	4 410 469,58	2 983 817,28	604 282,57	2 379 534,71

Wartość bilansowa środków trwałych na dzień 30 listopada 2017 roku użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 4 410 469,58 zł (na dzień 30 listopada 2016 roku 2 379 534,71 zł). Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

14 Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych

W spółce Iglotex Kraków sp. z o.o. za okres 2016 i 2017 nie powstała wartość firmy w ramach połączenia jednostek gospodarczych.

15 Pozostałe wartości niematerialne

Struktura własnościowa – wartości netto

Wyszczególnienie	30.11.2017	30.11.2016
Własne	6 679 872,53	7 465 224,13
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem	6 679 872,53	7 465 224,13

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

Spółka nie posiada kwot zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.12.2016 do 30.11.2017

Wyszczególnienie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Relacje z klientami / Prawo rynku	Inne	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.12.2016	1 343 489,03	-	480 160,49	739 973,26	-	10 670 537,00	-	13 234 159,78
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	73 495,50	-	-	-	73 495,50
- nabycia wartości niematerialnych	-	-	-	73 495,50	-	-	-	73 495,50
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.11.2017	1 343 489,03	-	480 160,49	813 468,76	-	10 670 537,00	-	13 307 655,28
Umorzenie na dzień 01.12.2016	225 786,58	-	444 298,90	650 630,14	-	4 448 220,03	-	5 768 935,65
Zwiększenia, z tytułu:	23 887,68	-	5 848,40	74 932,22	-	754 178,80	-	858 847,10
- amortyzacji	23 887,68	-	5 848,40	74 932,22	-	754 178,80	-	858 847,10
- inne (przemieszczenie wewnętrzne, aport)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 30.11.2017	249 674,26	-	450 147,30	725 562,36	-	5 202 398,83	-	6 627 782,75
Odpisy aktualizujące na dzień 01.12.2016	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 30.11.2017	-	-	-	-	-	-	-	-
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.11.2017	1 093 814,77	-	30 013,19	87 906,40	-	5 468 138,17	-	6 679 872,53

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2015 do 30.11.2016

Wyszczególnienie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Relacje z klientami / Prawo rynku	Inne	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	1 343 489,03	-	478 742,99	700 835,26	-	10 670 537,00	-	13 193 604,28
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	1 417,50	39 138,00	-	-	-	40 555,50
- nabycia wartości niematerialnych	-	-	1 417,50	39 138,00	-	-	-	40 555,50
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-	-
- przenieszenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.11.2016	1 343 489,03	-	480 160,49	739 973,26	-	10 670 537,00	-	13 234 159,78
Umorzenie na dzień 01.01.2015	180 001,86	-	282 943,15	617 022,63	-	2 986 371,08	-	4 066 338,72
Zwiększenia, z tytułu:	45 784,72	-	161 355,75	33 607,51	-	1 461 848,95	-	1 702 596,93
- amortyzacji	45 784,72	-	161 355,75	33 607,51	-	1 461 848,95	-	1 702 596,93
- inne (przenieszenie wewnętrzne, aport)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 30.11.2016	225 786,58	-	444 298,90	650 630,14	-	4 448 220,03	-	5 768 935,65
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 30.11.2016	-	-	-	-	-	-	-	-
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.11.2016	1 117 702,45	-	35 861,59	89 343,12	-	6 222 316,97	-	7 465 224,13

16 Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	30.11.2017	30.11.2016
jednostek zależnych	22 590 666,08	22 590 666,08
Razem	22 590 666,08	22 590 666,08

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.11.2017 oraz 30.11.2016

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Iglotex Sosnowiec sp. z o.o.	4 431 800,80	0,00	4 431 800,80	100,00%	100,00%	Metoda pełna
P.P.CH.Fritar S.A.	16 148 865,28	0,00	16 148 865,28	98,65%	98,65%	Metoda pełna
Iglotex Brokers sp. z o.o.	2 010 000,00	0,00	2 010 000,00	16,72%	16,72%	Metoda pełna

Udział we wspólnych przedsięwzięciach

W 2017 i 2016 roku Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. nie posiadała zobowiązań warunkowych w związku z udziałem wspólników Spółki we wspólnych przedsięwzięciach.

Testy na utratę wartości udziałów

Spółka w 2017 roku na bazie testu na utratę wartości oszacowując wartość odzyskiwalną pakietu udziałów jakie posiada nie widzi ryzyka dalszej utraty wartości tego aktywa tak więc nie dokonała w 2017 roku dodatkowych odpisów wartości księgowej posiadanych udziałów.

Założenia do testów na utratę wartości udziałów:

Wartość odzyskiwalna poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne została ustalona na podstawie skalkulowanej wartości użytkowej. Wartości użytkową skalkulowano każdorazowo na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonym budżecie finansowym za rok 2018 rok oraz prognozie lat 2019-2022. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Istotne założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz zakładanego wzrostu po okresie szczegółowej prognozy zostały podane niżej:

2017 r.

- okres prognozy ustalono na prognozie wieloletniej. Obejmuje ona okres 5-cio letni oraz ostatni rok prognoz
- stopa dyskontowa została ustalona na poziomie:
 - dla segmentu spółek produkcyjnych

Okres	Stopa dyskontowa bazowa (post tax)*	Korekta z tytułu rentowności operacyjnej**	Stopa dyskontowa po korekcie
2018	9,62 %	0,00 %	9,62 %
2019	9,62 %	0,00 %	9,62 %
2020	9,62 %	0,00 %	9,62 %
2021	9,62 %	0,00 %	9,62 %
2022	9,62 %	0,00 %	9,62 %

*średnioważony koszt kapitału dla segmentu spółek produkcyjnych

** korekta z tytułu rentowności operacyjnej (rozumianej jako stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży) testowanego aktywa w 2017 roku (przedział korekty stóp dyskontowych został zaprezentowany w punkcie „Dodatkowe dyskonta / premie stóp dyskontowych”)

- dla segmentu spółek dystrybucyjnych

Okres	Stopa dyskontowa bazowa (post tax)*	Korekta z tytułu rentowności operacyjnej**	Stopa dyskontowa po korekcie
2018	9,31 %	0,50 %	9,81 %
2019	9,31 %	0,50 %	9,81 %
2020	9,31 %	0,50 %	9,81 %
2021	9,31 %	0,50 %	9,81 %
2022	9,31 %	0,50 %	9,81 %

*średnioważony koszt kapitału dla segmentu spółek dystrybucyjnych

** korekta z tytułu rentowności operacyjnej (rozumianej jako stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży) testowanego aktywa w 2017 roku(przedział korekty stóp dyskontowych został zaprezentowany w punkcie „Dodatkowe dyskonta / premie stóp dyskontowych”)

- stopa wzrostu przychodów po okresie budżetowym (okres 2019-2022) ustalono na poziomie od 6,6 % do 7,4 % dla roku 2022 dla segmentu produkcyjnego oraz od 5,4 % do 6,9 % dla roku 2022 dla segment dystrybucyjnego,
- po roku 2022 założono utrzymanie się kosztu kapitału na poziomie 2022 roku,

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej dla roku 2017

Szacunek wartości użytkowej ośrodka generującego przepływy pieniężne jest wrażliwy na następujące zmienne:

- prognozy finansowe i założenia do nich
- stopy dyskontowe.

Okres prognozy opiera się na prognozie wieloletniej. Użycie okresu 5 letniego pozwala na bardziej precyzyjne przedstawienie przyszłej sytuacji przedsiębiorstwa. Okres 5 letni pozwala również w sposób bardziej kompleksowy odnieść się do perspektywy rynku na którym przedsiębiorstwa działają.

Założenia makroekonomiczne

- w okresie pięcioletniej projekcji finansowej (obejmującej lata 2018-2022) dyskontowaniu podlegają prognozowane przepływy pieniężne po opodatkowaniu, stanowiące sumę zysku operacyjnego pomniejszonego o podatek dochodowy, amortyzacji oraz zmian stanu kapitału pracującego,
- dla testowanych aktywów oraz wszystkich okresów projekcji efektywną stopę podatku dochodowego założono na poziomie 19 %
- kalkulację nominalnej wartości rezydualnej na koniec okresu pięcioletniej projekcji finansowej (tj. na koniec 2022 roku) oparto na prognozowanym zysku operacyjnym (EBIT) po opodatkowaniu, skorygowanym o zmianę stanu kapitału pracującego (założono zatem konieczność ponoszenia po 2022 roku corocznych nakładów inwestycyjnych na poziomach równych odpisom amortyzacyjnym aktywów trwałych),
- w kalkulacji nominalnej wartości rezydualnej założono stałe tempo wzrostu przepływów pieniężnych testowanego aktywów na poziomie 2,5% r/r ,
- założenia przychodowe jak i kosztowe zostały oparte na założeniach ustalonych w ramach Grupy Kapitałowej Iglotex dla poszczególnych spółek,
- koszt długu przed opodatkowaniem przyjęto w obydwu segmentach spółek oraz we wszystkich latach projekcji na poziomie 6 % (tj. na poziomie zbliżonym do aktualnego przeciętnego oprocentowania złotych umów kredytowych Grupy Kapitałowej Iglotex).
- wartość kapitału obrotowego netto została wyliczona na podstawie relacji między przychodami ze sprzedaży lub wartością sprzedanych towarów i materiałów a przyjętymi wskaźnikami rotacji,
- dla aktywów należących do segmentu spółek produkcyjnych jako stopy dyskontowe zastosowano przeciętny średnioważony koszt kapitału post-tax w branży produkcji żywności, skorygowany o premię / dyskonto z tytułu rentowności operacyjnej testowanego aktywów w 2017 roku,

Dodatkowe dyskonta / premie stóp dyskontowych dla segmentu spółek produkcyjnych

Rentowność operacyjna	<0%	0%-	7%-	12%-	>17%
testowanego aktywów w 2017 roku*		7%	12%**	17%	
Korekta stopy dyskontowej	+0,50%	+0,25%	0%	-0,25%	-0,50%

* zysk operacyjny za 2017 rok / przychody netto ze sprzedaży w 2017 roku

** przedział, w którym mieści się przeciętna rentowność operacyjna spółek z branży produkcji żywności (Food Processing), zgodnie z danymi publikowanymi przez A.Damodarana (9,02%)

- dla aktywów należących do segmentu spółek dystrybucyjnych jako stopy dyskontowe zastosowano przeciętny średnioważony koszt kapitału post-tax w branży dystrybucji artykułów spożywczych, skorygowany o premię / dyskonto z tytułu rentowności operacyjnej testowanego aktywów w 2017 roku,

Dodatkowe dyskonta / premie stóp dyskontowych dla segmentu spółek dystrybucyjnych

Rentowność operacyjna	<0%	0%-	2%-	4%-	>6%
testowanego aktywów w 2017 roku*		2%	4%**	6%	
Korekta stopy dyskontowej	+0,50%	+0,25%	0%	-0,25%	-0,50%

* zysk operacyjny za 2017 rok / przychody netto ze sprzedaży w 2017 roku

** przedział, w którym mieści się przeciętna rentowność operacyjna spółek z branży hurtowej dystrybucji żywności (Food Wholesalers), zgodnie z danymi publikowanymi przez A.Damodarana (2,59%)

Założenia wspólne dla tych segmentów oparto na wartościach godziwych pomniejszonych o koszty doprowadzenia do sprzedaży aktywów:

- szacunki wartości godziwych aktywów oparto na modelu regresji liniowej mnożników wyceny EV/Sales (wartości przedsiębiorstwa do przychodów ze sprzedaży) spółek z branży produkcji i dystrybucji żywności, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,

- zgodnie z pkt. 25 MSSF 13 (Wycena wartości godziwej), szacunki wartości godziwej, uzyskane przy zastosowaniu modelu regresji liniowej mnożników wyceny P/BV, nie podlegały korekcie o koszty transakcyjne.
- **Rok końcowy:**
 - w kalkulacji nominalnej wartości rezydualnej założono stałe tempo wzrostu przepływów pieniężnych testowanego aktywu na poziomie 2,5 % r/r

Odpisy dokonane w ramach udziałów jednostek zależnych

Spółka Iglotex Kraków w 2017 roku nie dokonała odpisów na udziały w ramach jednostek zależnych.

Więcej informacji o wycenie udziałów zostało zawarte także w punkcie 41.1.

17 Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe

Zarówno w 2017 i 2016 roku pozostałe aktywa finansowe długoterminowe nie wystąpiły w Iglotex Kraków sp. z o.o.

18 Zapasy

Wyszczególnienie	30.11.2017	30.11.2016
Towary	24 226 894,23	23 187 216,14
Zapasy brutto ogółem, w tym:	24 226 894,23	23 187 216,14
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	614 435,99	233 941,65
Zapasy netto ogółem, w tym:	23 612 458,24	22 953 274,49
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań		

Na dzień bilansowy 30.11.2017 zapasy o wartości bilansowej 23 612 458,24 zł stanowią zabezpieczenie kredytu konsorcjalnego (zastaw rejestrowy produktów, materiałów, towarów spółki Iglotex S.A.) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

Zastaw ten wynika z podpisanej w dniu 22 grudnia 2014 roku Umowy Kredytowej pomiędzy Iglotex S.A. oraz konsorcjum banków:

- Bank Gospodarki Żywnościowej S.A., 02-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16
- ING Bank Śląski S.A., 00-499 Warszawa, Plac Trzech Krzyży 10/14
- Raiffeisen Bank Polska S.A., 00-549 Warszawa, ul. Piękna 20,

na mocy której jednym z zabezpieczeń jest cała wartość zapasów będących na dany dzień.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.12.2016 r.		-	-	233 941,65	233 941,65
Zwiększenia w tym:		-	-	1 434 760,96	1 434 760,96
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi				1 434 760,96	1 434 760,96
Zmniejszenia w tym:		-	-	1 054 266,62	1 054 266,62
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi				1 378 339,67	1 378 339,67
- wykorzystanie odpisów				(324 073,05)	(324 073,05)
- przemieszczenia					
Stan na dzień 30.11.2017 r.		-	-	614 435,99	614 435,99
Stan na dzień 01.01.2015 r.		-	-	324 073,05	324 073,05
Zwiększenia w tym:		-	-	958 840,63	958 840,63
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi				958 840,63	958 840,63
Zmniejszenia w tym:		-	-	1 048 972,03	1 048 972,03
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi				724 898,98	724 898,98
- wykorzystanie odpisów				324 073,05	324 073,05
Stan na dzień 30.11.2016 r.		-	-	233 941,65	233 941,65

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności, w działalność Spółki w kalkulowane są straty wynikające m.in. z:

- ubytków towarów w procesach logistyki ich dostaw (niszczenia w transporcie lub w magazynach),
- ubytków naturalnych,
- ubytków towarów w procesie sprzedaży (starzenia się, przeterminowania, kradzieży).

Ujawniane na bieżąco szkody i ubytki w towarach, obciążają bieżące koszty działalności Spółki.

Wartość zapasów ujętych w kosztach w 2017 roku wyniosła 207 204 265,84 zł, zaś w 2016 roku 398 366 124,40 zł.

19 Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.11.2017	30.11.2016
Należności z tytułu dostaw i usług netto	19 121 405,98	16 331 642,75
- od jednostek powiązanych	156 721,64	61 850,99
- od pozostałych jednostek	18 964 684,34	16 269 791,76
Odpisy aktualizujące	6 838 875,43	4 837 542,91
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	25 960 281,41	21 169 185,66

Należności z tytułu dostaw i usług mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Wyszczególnienie	30.11.2017	30.11.2016
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług na początek okresu	4 837 542,91	4 972 613,74
Zwiększenia, w tym:	3 031 844,42	12 204 591,63
- dokonanie odpisów na należności sądowe	141 841,55	1 094 305,52
- dokonanie odpisów na należności portfelowe i indywidualne	1 929 050,03	11 110 286,11
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0,00	0,00
- dowiezanie odpisów indywidualnych	960 952,84	0,00
Zmniejszenia w tym:	1 030 511,90	12 339 662,46
- wykorzystanie odpisów aktualizujących, zakończenie postępowań - sprawy sądowe	182 507,84	415 534,08
- wykorzystanie odpisów aktualizujących, zakończenie postępowań - w zakresie odpisów indywidualnych i portfelowych	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów poprzez przychody operacyjne nie związane ze spłatą należności (rozwiązanie odpisów portfelowych, indywidualnych)	406 070,41	11 924 128,38
- rozwiązanie odpisów bez ujęcia w wynik	441 933,65	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych na koniec okresu	6 838 875,43	4 837 542,91

Należności z tytułu dostaw i usług – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach					
			0 - 30 dni	31 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
30.11.2017								
należności brutto	25 803 559,77	17 222 953,88	2 161 058,39	213 761,26	154 907,89	106 414,36	153 201,79	5 791 262,20
odpisy aktualizujące	6 838 875,43	960 952,84	0,00				86 660,39	5 791 262,20
należności netto	18 964 684,34	16 262 001,04	2 161 058,39	213 761,26	154 907,89	106 414,36	66 541,40	0,00
30.11.2016								
należności brutto	21 107 334,67	11 219 818,92	2 820 134,63	356 708,82	594 205,35	1 230 917,38	210 880,50	4 674 669,07
odpisy aktualizujące	4 337 542,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	162 873,84	4 674 669,07
należności netto	16 769 791,76	11 219 818,92	2 820 134,63	356 708,82	594 205,35	1 230 917,38	48 006,66	0,00

w tym struktura należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach					
			0 - 30 dni	31 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
30.11.2017								
należności brutto	156 721,64	155 194,10	0,00	0,00	0,18	746,53	780,83	0,00
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
należności netto	156 721,64	155 194,10	0,00	0,00	0,18	746,53	780,83	0,00
30.11.2016								
należności brutto	61 850,99	56 871,87	4 708,14	270,98	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
należności netto	61 850,99	56 871,87	4 708,14	270,98	0,00	0,00	0,00	0,00

20 Pozostałe należności

Wyszczególnienie	30.11.2017	30.11.2016
Pozostałe należności netto, w tym:	1 278 370,27	818 806,92
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
od pozostałych jednostek	1 278 370,27	818 806,92
Odpisy aktualizujące	1 032 356,97	1 046 118,21
Pozostałe należności brutto	2 310 727,24	1 864 925,13

Wyszczególnienie	30.11.2017	30.11.2016
Pozostałe należności netto, w tym:	1 278 370,27	818 806,92
Z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	905 927,93	542 990,09
Pozostałe należności:	372 442,34	275 816,83
Należności pracownicze z tytułu rozliczenia utargów dziennych	61 914,71	51 462,62
Należność z tytułu wpłaconych kaucji (leasingowych, wadła i innych)	65 114,90	47 574,50
Należności od pracowników z tytułu rozliczeń inwentaryzacyjnych	0,00	9 998,17
Pozostałe	245 412,73	166 781,54
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	1 032 356,97	1 046 118,21
należności z tytułu zawartych transakcji walutowych	0,00	0,00
należności pracownicze	385 726,19	399 487,43
Należności pozostałe	646 630,78	646 630,78
Pozostałe należności brutto	2 310 727,24	1 864 925,13

Odpisy aktualizujące pozostałe należności

Wyszczególnienie	30.11.2017	30.11.2016
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych na początek okresu	346 630,77	346 630,77
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych od jednostek powiązanych na koniec okresu	346 630,77	346 630,77

Wyszczególnienie	30.11.2017	30.11.2016
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych na początek okresu	699 487,44	712 709,66
- stan odpisów pracowniczych	399 487,44	412 709,66
- stan odpisów pozostałych	300 000,00	300 000,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	23 575,74
- dokonanie odpisów na należności pracownicze		23 575,74
Zmniejszenia w tym:	13 761,24	36 797,96
- rozwiązanie odpisów aktualizujących pracowniczych w związku ze spłatą należności	13 761,24	36 797,96
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych od jednostek pozostałych na koniec okresu	685 726,20	699 487,44
- stan odpisów pracowniczych	385 726,20	399 487,44
- stan odpisów pozostałych	300 000,00	300 000,00

21 Aktywa finansowe krótkoterminowe dostępne do sprzedaży

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. na dzień 30.11.2017 i 30.11.2016 nie posiadała istotnych krótkoterminowych aktywów finansowych kwalifikowanych zgodnie z MSR 39 jako dostępne do sprzedaży.

22 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. na dzień 30.11.2017 i 30.11.2016 nie posiadała aktywów wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy.

23 Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe i długoterminowe

Udzielone pożyczki

Spółka Iglotex Kraków zarówno w 2017 jak i 2016 roku nie udzieliła żadnemu podmiotowi gospodarczemu pożyczki.

24 Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	30.11.2017	30.11.2016
Ubezpieczenia majątkowe	123 321,48	151 583,54
Prenumerata czasopism		112,50
Opłaty marketingowe okresowe	244 017,51	
Kampanie reklamowe i projekty		51 847,28
Obsługa serwisowa systemów informatycznych (koszty licencji i serwisu, abonamenty)	8 091,55	6 080,30
ZFŚS	44 755,88	54 566,48
Podatek od nieruchomości, transportowy itp..	36 020,08	
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		3 900,44
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	456 206,50	268 090,54

25 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	30.11.2017	30.11.2016
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	240 396,86	80 087,70
- wartość gotówki w kasach	57 185,64	58 388,71
- wartość gotówki na rachunkach bankowych	183 211,22	21 698,99
Inne środki pieniężne:	528 295,42	782 150,96
Środki pieniężne w drodze	528 295,42	782 150,96
Inne aktywa pieniężne:		
Razem	768 692,28	862 238,66

26 Kapitały

Wyszczególnienie	30.11.2017	30.11.2016
Liczba udziałów	27 210	27 210
Wartość nominalna udziałów	500,00	500,00
Kapitał zakładowy	13 605 000,00	13 605 000,00

Seria/emisja / rodzaj udziałów	Rodzaj uprzywilejowania udziałów	Rodzaj ograniczenia praw do udziałów	Liczba udziałów	Wartość jednostkowa udziału	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Udziały Iglotex SA	jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu kapitału	brak ograniczeń co do praw udziałów	1 200	500,00	600 000,00	aport	20.12.1988
Udziały Iglotex Brokers sp. z o.o.	jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu kapitału	brak ograniczeń co do praw udziałów	13 500	500,00	6 750 000,00	aport	31.11.2012 25.02.2013 13.05.2013
Udziały Iglotex Sosnowiec sp. z o.o.	jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu kapitału	brak ograniczeń co do praw udziałów	9 750	500,00	4 875 000,00	aport	03.06.2013
Udziały Iglotex SA	jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu kapitału	brak ograniczeń co do praw udziałów	2 760	500,00	1 380 000,00	Aport rzeczowy – 676 000,00 Aport pieniężny – 704 000	24.03.2000 r.

Udziałowiec	Liczba udziałów	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Iglotex SA	3 960	14,55%	2 580	9,99%
Iglotex Śląsk sp. z o.o.	13 500	49,61%	13 500	52,26%
Iglotex Sosnowiec sp. z o.o.	9 750	35,83%	9 750	37,75%
Razem	27 210	100,00%	25 830	100,00%

27 Udziały

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. nie posiada akcji własnych.

28 Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. nie posiada kapitału ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej.

29 Pozostałe kapitały

	30.11.2017	30.11.2016
Kapitał zapasowy	41 689 507,34	41 689 507,34
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	8 088 706,34	8 088 706,34
Kapitał rezerwowy inne tytuły	400 000,00	400 000,00
Razem:	50 178 213,68	50 178 213,68

Zmiany w pozostałych kapitałach zostały zaprezentowane w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

30 Zyski zatrzymane

W Spółce Iglotex Kraków sp. z o.o. na dzień 30.11.2016 r. i 31.12.2014 r. w pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej „Zyski zatrzymane” nie było kwoty wypłaconej w formie dywidendy dla udziałowca.

Wyszczególnienie	30.11.2017	30.11.2016
Stan na początek roku obrotowego	(15 723 118,01)	(5 667 934,52)
Wynik roku bieżącego	(18 143 408,16)	(10 121 003,80)
Wynik z przejścia na MSSF		
Podział / pokrycie dochodów całkowitych netto za lata ubiegłe		
Wypłata dywidendy		
Wycena świadczeń emerytalnych	(6 695,14)	65 820,31
Stan na koniec roku obrotowego	(33 873 221,31)	(15 723 118,01)

31 Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	30.11.2017	30.11.2016
Kredyty i pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe w tym:	3 330 869,16	1 482 021,60
- zobowiązanie z tytułu leasingu	3 330 869,16	1 482 021,60
- zobowiązanie do Funduszu Inwestycyjnego		
Inne długoterminowe zobowiązania	-	-
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	843 791,42	822 876,67
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
Świadczenia emerytalne	130 562,29	121 066,10
Pozostałe rezerwy	-	-
Razem:	4 305 222,87	2 425 964,37

Zobowiązanie finansowe długoterminowe – kredyty, pożyczki i inne zobowiązania z tytułu dywidendy, leasingu wg struktury zapadalności

Wyszczególnienie	30.11.2017	30.11.2016
Zobowiązania długoterminowe		
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	2 977 158,73	1 380 462,92
- płatne powyżej 3 roku do 5 lat	353 710,43	101 558,68
- płatne powyżej 5 lat		141 383,86
Razem:	3 330 869,16	1 482 021,60

Spółka na dzień 30.11.2017 i 30.11.2016 roku nie posiada zobowiązań długoterminowych ujętych w walutach obcych.

32 Kredyty i pożyczki

Opis kredytów i pożyczek na dzień 30.11.2017r.

Na dzień 30.11.2017 jak i na dzień 30.11.2016 spółka Iglotex Kraków nie posiada zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

W dniu 22 grudnia 2014 roku została zawarta umowa kredytowa pomiędzy Iglotex S.A. jako Kredytobiorca oraz konsorcjum banków Bank Gospodarki Żywnościowej S.A., ING Bank Śląski S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A. – kwota udzielonych kredytów wyniosła 186 000 000,00 zł.

Kredyt konsorcjalny składa się z trzech części: kredytu terminowego, kredytu odnawialnego oraz kredytu w rachunku bieżącym. Kredyt w części będącej kredytem odnawialnym, z uwagi na możliwość rolowania wykazany został w części długoterminowej zgodnie z punktem 3 MSR 1.72. Zarząd Spółki oczekuje i ma możliwość refinansowania lub prolongaty zobowiązania w okresach miesięcznych do okresu spłaty kredytu odnawialnego. Zdaniem Zarządu możliwość refinansowania zależy od uznania jednostki i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie występują przesłanki świadczące o niemożliwości przedłużenia finansowania przez banki. Ponadto zdaniem zarządu Zarząd ma kontrolę nad możliwością wykorzystywania poszczególnych transz kredytów.

W dniu 20 kwietnia 2018 roku spółka Iglotex SA podpisała umowę zmieniającą i ujednolicającą dotychczasową umowę zawartą 22 grudnia 2014 roku. W ramach zmian dokonano ustanowienia nowej hipoteki na nieruchomościach zlokalizowanych w miejscowości Toruń.

*Korekta marży następuje poprzez odniesienie do współczynnika Zadłużenia Finansowego do EBIDTA dla 4 kwartałów bezpośrednio poprzedzających taką datę obliczeń, wskazanego w Świadectwie Zgodności przekazanym wraz z każdym sprawozdaniem dla danego okresu obliczeniowego.

33 Pozostałe zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	30.11.2017	30.11.2016
Zobowiązania leasingowe	4 387 241,32	2 095 125,71
Inne	34 007 807,20	22 908 326,29
Cashpool	34 007 807,20	22 908 326,29
Razem zobowiązania finansowe	38 395 048,52	25 003 452,00
- długoterminowe	3 330 869,16	1 482 021,60
- krótkoterminowe	35 064 179,36	23 521 430,40

Opis do pozycji zobowiązań z tytułu cash pooling został opisany w nocie 22. Na dzień 30.11.2017 saldo zobowiązań spółki Iglotex Kraków sp. z o.o. w stosunku do spółek GK Iglotex wyniosło 34 007 807,20

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Na dzień 30 listopada 2017 roku oraz na dzień 30 listopada 2016 przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	30.11.2017		30.11.2016	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 191 250,80	1 056 372,16	676 302,11	613 104,11
W okresie od 1 do 5 lat	3 522 538,00	3 330 869,16	1 394 082,75	1 334 527,63
Powyżej 5 lat			170 945,20	147 493,97
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	4 713 788,80	4 387 241,32	2 241 330,06	2 095 125,71
Przyszły koszt odsetkowy	326 547,48	X	146 204,35	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	4 387 241,32	4 387 241,32	2 095 125,71	2 095 125,71
krótkoterminowe	1 056 372,16		613 104,11	
długoterminowe	3 330 869,16		1 482 021,60	

Warunki umów leasingu finansowego zawartych pomiędzy Spółką, a firmami leasingowymi:

- czas trwania umów leasingowych – od 36 miesięcy do 60 miesięcy,
- wstępne raty leasingowe wyniosły od 5 % do 15 % podstawy wyliczania rat leasingowych,
- waluta umowy: PLN, EUR,
- opłata manipulacyjna: od 0,30 % do 0,35 % podstawy wyliczania rat leasingowych,
- wartość wykupu przedmiotu leasingu: od 0,1 % do 1 % podstawy wyliczenia rat leasingowych,
- wysokość rat leasingowych oparty jest na zmiennej stopie procentowej, okres odsetkowy o stałej stopie procentowej stanowi 1 miesiąc,
- jako podstawa ustalenia rat leasingowych obowiązuje stopa oprocentowania dla waluty umowy WIBOR 1M,
- wymagane zabezpieczenie: weksel In blanco wystawiony przez Korzystającego wraz z deklaracją wekslową,
- w większości umów przez okres trwania umów finansujący pozostaje właścicielem przedmiotu leasingu.

34 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. nie posiadała na dzień 30.11.2017 i 30.11.2016 roku zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą, zabezpieczające przepływy pieniężne

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. nie posiadała na dzień 30.11.2017 i 30.11.2016 roku instrumentów zabezpieczających wartość godziwą czy zabezpieczających przepływy pieniężne.

35 Inne zobowiązania długoterminowe

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. nie posiada innych zobowiązań długoterminowych.

36 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług i pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.11.2017	30.11.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
do jednostek powiązanych	4 947 443,78	5 949 676,09
do jednostek pozostałych	26 793 112,34	18 417 884,98
Razem	31 740 556,12	24 367 561,07

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane							
			0 - 30 dni	30 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni		
30.11.2017										
Wobec jednostek powiązanych	31 740 556,12	22 324 245,20	6 416 904,01	2 821 363,01	8 241,99	2 640,01	17 868,86	149 293,04		
Wobec jednostek pozostałych	4 947 443,78	4 930 093,10	17 350,68	0,00	0,00	0,00				
30.11.2016										
Wobec jednostek powiązanych	26 793 112,34	17 394 152,10	6 399 553,33	2 821 363,01	8 241,99	2 640,01	17 868,86	149 293,04		
Wobec jednostek pozostałych	24 367 561,07	19 393 971,86	3 467 040,66	651 141,20	792 711,46	15 432,23	39 064,06	39 064,06		
	5 949 676,09	5 662 623,87	287 052,22		0,00					
Wobec jednostek pozostałych	18 417 884,98	13 731 347,99	3 179 988,44	651 141,20	792 711,46	-15 432,23	39 064,06	39 064,06		

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.11.2017	30.11.2016
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych w tym:	3 221 629,70	1 692 345,23
Podatek VAT	0,00	0,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych	339 059,00	309 569,00
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	2 853 388,70	1 353 385,23
Pozostałe zobowiązania podatkowe	29 182,00	29 391,00
Pozostałe zobowiązania w tym:	92 902,86	1 397 605,66
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	0,00	1 342 358,01
Inne zobowiązania	92 902,86	55 247,65

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Biorąc pod uwagę treść pkt WP 18 MSR 37 i zawartej tam definicji zobowiązania warunkowego należy przyjąć, że spółka posiada zobowiązania warunkowe w rozumieniu tego pkt WP 18 MSR 37. Jednak nie są to zobowiązania określone w art. 89 i następnych Kodeksu Cywilnego.

W dniu 30 lipca 2015 roku pomiędzy spółkami GK Iglotex a bankiem Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna została podpisana umowa Smart Pool. W ramach tej umowy nastąpiło

- poręcznie każdego z posiadaczy rachunku w ramach umowy cash poola za wierzytelności każdego innego będącego w ramach umowy. Powyższa odpowiedzialność wynikająca z poręczenia ma charakter solidarny, a zatem Bank jest uprawniony do żądania spłaty Wierzytelności od każdego z osobna lub wszystkich łącznie Posiadaczy Rachunków w tym Agenta umowy Smart Pool.

Z uwagi na fakt, że działalność Spółki z punktu widzenia rodzaju sprzedawanych produktów oraz geograficznych obszarów, w ramach których następuje sprzedaż jest jednolita, w sprawozdaniu nie wykazuje się danych finansowych dotyczących segmentów działalności.

37 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	30.11.2017	30.11.2016
Dotacje	-	-
Dofinansowanie do zakupu środków trwałych z PFRON	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	782,40
Odsetki naliczone od pożyczki	-	782,40
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	-	782,40
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	-	782,40

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

38 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	30.11.2017	30.11.2016
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	141 615,28	127 854,13
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	606 775,33	710 045,90
Rezerwy na pozostałe świadczenia	700 478,71	488 278,68
Razem, w tym:	1 448 869,32	1 326 178,71
- długoterminowe	130 562,29	121 066,10
- krótkoterminowe	1 318 307,03	1 205 112,61

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną utworzyła na dzień 31.12.2016 rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Główne założenia przyjęte przez aktuarium Biuro Doradztwa Piotr Błażejczyk przy wycenie aktuarialnej dokonanej dla spółki są następujące:

- Stopa dyskontowa: 3,50%
- Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń: 3,00%
- Przewidywany wskaźnik inflacji: 2,50 %.

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.12.2016	127 854,13		710 045,90	488 278,68
Koszty przyszłych świadczeń	13 761,15			212 200,03
Utworzenie w wyniku aportu				
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy			(103 270,57)	
Rozwiązane w wyniku aportu				
Stan na 30.11.2017, w tym:	141 615,28	-	606 775,33	700 478,71
- długoterminowe	130 562,29			
- krótkoterminowe	11 052,99		606 775,33	700 478,71
Stan na 01.01.2015	172 439,82		429 206,08	76 068,56
Koszty przyszłych świadczeń			280 839,82	412 210,12
Utworzenie w wyniku aportu				
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy	(44 585,69)			
Rozwiązane w wyniku aportu				
Stan na 30.11.2016, w tym:	127 854,13	-	710 045,90	488 278,68
- długoterminowe	121 066,10			
- krótkoterminowe	6 788,03		710 045,90	488 278,68

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

39 Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	30.11.2017	30.11.2016
Niezafakturowane koszty zużycia energii, paliwa, media	310 641,18	171 880,00
Rezerwa na koszty transportu		500,00
Rezerwa na koszty utylizacji, koszty weterynaryjne, badania produktów		542,08
Rezerwa na badanie bilansu		10 000,00
Rezerwa na koszty reklamy, projekty graficzne, nagrody		
Rezerwa na koszty związane z remontami	8 123,00	18 825,00
Rezerwa na usługi doradcze	129 638,02	
Rezerwa na leasing pracowniczy	2 832 690,62	131 505,00
Niezafakturowane pozostałe koszty	64 047,14	20 539,40
Razem, w tym:	3 345 139,96	353 791,48
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	3 345 139,96	353 791,48

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.12.2016	-	-	353 791,48	353 791,48
Utworzone w ciągu roku obrotowego			2 991 348,48	2 991 348,48
Utworzenie w wyniku aportu				-
Wykorzystane				-
Rozwiązane				-
Rozwiązane w wyniku aportu				-
Stan na 30.11.2017, w tym:	-	-	3 345 139,96	3 345 139,96
- długoterminowe				-
- krótkoterminowe			3 345 139,96	3 345 139,96
Stan na 01.01.2015			549 745,60	549 745,60
Utworzone w ciągu roku obrotowego				-
Utworzenie w wyniku aportu				-
Wykorzystane			(195 954,12)	(195 954,12)
Rozwiązane				-
Rozwiązane w wyniku aportu				-
Stan na 30.11.2016, w tym:	-	-	353 791,48	353 791,48
- długoterminowe				-
- krótkoterminowe			353 791,48	353 791,48

W związku ze specyfiką sprzedaży spółki Iglotex Kraków sp. z o.o. nie zachodzi potrzeba tworzenia rezerw na naprawy gwarancyjne, zwroty oraz na inne rezerwy związane ze sprzedażą towarów.

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

40 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

40.1 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Celem zarządzania ryzykiem finansowym jest minimalizacja negatywnych skutków jakie mogą wywołać czynniki ryzyka. Ponieważ spółka posiada różne instrumenty finansowe, zarządzanie ryzykiem finansowym realizowane jest na podstawie różnych procedur i obejmuje różne obszary działalności spółki.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta spółka, należą umowy leasingu i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych spółki obejmują: ryzyko rynkowe (ryzyko walutowe, ryzyko cenowe, ryzyko wartości godziwej związane ze stopą procentową), ryzyko kredytowe, ryzyko związane z płynnością, ryzyko przepływów pieniężnych związanych ze stopą procentową. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń.

40.2 Ryzyka wynikające z instrumentów finansowych i zasady zarządzania

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko walutowe

Spółka zarówno otrzymuje część swoich należności w walutach obcych jak i posiada zobowiązania w walutach obcych z tytułu importu, co powoduje, że takie ryzyko istnieje. Skala tego ryzyka jest znikoma gdyż wartość eksportu w walutach obcych (w tym dostaw wewnątrz wspólnotowych) oscyluje w granicach 0,01 % wartości całej sprzedaży Spółki.

Przyjęte zasady zabezpieczeń ryzyka walutowego obejmują skalę zabezpieczenia (max 65% wartości zabezpieczanej), oraz sposób decydowania, akceptowania i kontroli zawartych transakcji. Jednocześnie spółka w ciągu całego 2017 roku nie zabezpieczała przepływów w walutach obcych.

Spółka na dzień 30.11.2017 nie posiada kredytów, leasingów w walutach obcych.

- Ryzyko cenowe

Grupa nie posiada instrumentów finansowych narażonych na zmiany cen.

- Ryzyko kredytowe

Spółka w części finansuje swoich klientów, udzielając im kredytu kupieckiego. Należności z tego tytułu są codziennie monitorowane, a w zakresie obowiązków pracowników Działu sprzedaży jest egzekwowanie ich od klientów. Bardzo duża dywersyfikacja klientów powoduje, że ryzyko jest niewielkie. Zgodnie z przyjętą procedurą w tym zakresie, udzielenie kredytu kupieckiego jest poprzedzone wnikliwą analizą klienta oraz udzielany jest on tylko klientom z dobrą historią współpracy ze Spółką. Monitorowanie sytuacji klienta pozwala na wczesną reakcję w zakresie odzyskiwania należności, a tym samym na ograniczenie tego ryzyka. Wszystkie należności od klientów w eksporcie są ubezpieczone w instytucji ubezpieczeniowej co wpływa na obniżenie ryzyka kredytowego. Spółka posiada również factoring, który przejmuje ryzyko niewypłacalności dłużnika. Ryzyko spółki jest niewielkie gdyż odnosi się do zmiennej stopy procentowej zawartej w umowie, a opartej na WIBOR 1M.

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

- **Ryzyko płynności**

Ryzyko to związane jest z trudnościami w wywiązywaniu się z przyjętych zobowiązań. Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zabezpieczenie Spółce możliwości realizacji swoich zobowiązań przy jednoczesnym zabezpieczeniu kapitału niezbędnego do płynnego funkcjonowania. Spółka korzysta z instrumentów finansowych zabezpieczających ten kapitał. Są to kredyty (oprocentowane), kredyty kupieckie, leasing. Terminy zapadalności poszczególnych instrumentów podane są w nocie 33. Spółka na bieżąco monitoruje swoją płynność i dba o należyty jej poziom. W ramach zarządzania płynnością Spółka ubezpiecza w instytucjach ubezpieczeniowych część swoich należności. Ponadto, nadzór oraz bieżące działania w zakresie spływu należności prowadzony jest w oparciu o opracowaną Procedurę Windykacyjną. Spółka również dba o należyty stan zapasów surowców, materiałów i towarów w kontekście możliwości szybkiego ich zbycia w przypadku pojawienia się sygnałów o problemach z płynnością. Dotyczy to przede wszystkim wielkości zapasów oraz ich rotacji. Pod nadzorem Instrukcji Bankowej monitorowane są wybrane parametry finansowe Spółki w kontekście spełniania kryteriów umów kredytowych. Działania te mają charakter prewencyjny, których celem jest uniknięcie sytuacji wypowiedzenia kredytu przez bank kredytujący, co w sposób oczywisty mogłoby pogorszyć płynność Spółki.

- **Ryzyko przepływów pieniężnych związanych ze stopą procentową**

Istniejące w spółce instrumenty finansowe wrażliwe na zmiany stóp procentowych to kredyty, pożyczki. W sytuacji kryzysu finansowego istnieje ryzyko zmiany oprocentowania kredytów wynikające ze wzrostu marż banków dla tych produktów. Jednakże kryzys wymusił jednocześnie obniżkę stóp bazowych co rekompensuje wzrost marż banków. W przypadku spółki ryzyko zmiany marż istnieje w przypadku odnawiania kredytów krótkoterminowych. Ryzyko zmiany marż kredytów długoterminowych jest niewielkie.

41 Informacja o instrumentach finansowych

41.1 Wartość godziwa aktywów, zobowiązań oraz instrumentów finansowych

Na dzień 30.11.2017 roku spółka posiada następujące zobowiązania finansowe, należą do nich kredyty, zobowiązania leasingowe, zobowiązania wynikające z umowy cash pooling, factoringu. Do aktywów finansowych spółka zalicza gotówkę będącą na rachunkach bankowych oraz pożyczki. Nie posiada natomiast instrumentów finansowych. Wszystkie wspomniane aktywa zobowiązania stanowią grupę inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności opartych w większości o zmienne stopy procentowe.

Dla udziałów oraz dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na giełdzie nie istnieje aktywny rynek, ani też nie ma możliwości zastosowania w ich przypadku technik wyceny dających wiarygodne wartości, w związku z tym Spółka nie jest w stanie ustalić zakresu, w którym mogłaby mieścić się ich wartość godziwa. Aktywa te są wyceniane wg ceny nabycia pomniejszone o odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości księgowe, aktywów, zobowiązań oraz instrumentów finansowych będących w spółce stanowią racjonalne przybliżenie wartości godziwej. Wartości te są oparte o dane nieobserwowalne dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązań.

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

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.

41.2 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w całkowitych dochodach w podziale na kategorie instrumentów

01.12.2016 - 30.11.2017	Pozyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody / koszty z tytułu odsetek	43 275,13	-820 106,46	-776 831,33
Utworzenie odpisów aktualizujących	141 841,55		141 841,55
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	602 339,49		602 339,49
Razem zysk / strata	787 456,17	-820 106,46	-32 650,29

01.01.2015 - 30.11.2016	Pozyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody / koszty z tytułu odsetek	284 098,15	-1 352 493,88	-1 068 395,73
Utworzenie odpisów aktualizujących	1 117 881,26		1 117 881,26
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	805 629,86		805 629,86
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	3 620,55		3 620,55
Razem zysk / strata	2 211 229,82	-1 352 493,88	858 735,94

41.3 Ryzyko stopy procentowej

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

30.11.2017	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe	35 064 179,36	2 977 158,73	353 710,43		38 395 048,52
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 056 372,16	2 977 158,73	353 710,43		4 387 241,32
Cash pooling	34 007 807,20				34 007 807,20
Oprocentowanie zmienne	711 506,64	-	-	-	711 506,64
Aktywa gotówkowe - rachunki bankowe	711 506,64				711 506,64

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

30.11.2016	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe	23 521 430,40	1 482 021,60			25 003 452,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	613 104,11	1 482 021,60			2 095 125,71
Cash pooling	22 908 326,29				22 908 326,29
Oprocentowanie zmienne	803 849,95				803 849,95
Aktywa gotówkowe - rachunki bankowe	803 849,95				803 849,95

42 Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem jest zapewnienie Spółce zdolności do kontynuowania działalności i realizowania przyjętej strategii z uwzględnieniem minimalizacji kosztu kapitału i zwrotu dla udziałowców.

Zarządzanie kapitałem w Spółce również ma na celu utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej udziałowców.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka prowadzi odpowiednią politykę dywidendową. Wypłata dywidendy dla udziałowców następuje w miarę możliwości zarówno finansowych jak i możliwości wynikających z konieczności utrzymania odpowiedniej struktury kapitałowej. Spółka bierze pod uwagę również zwiększenie kapitałów własnych poprzez emisję nowych udziałów.

Spółka monitoruje stan kapitałów dwoma wskaźnikami: wskaźnik pokrycia i wskaźnik dźwigni.

Wskaźnik dźwigni = zadłużenie netto/(kapitał + zadłużenie netto)

Wyszczególnienie	30.11.2017	30.11.2016
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35 242 491,48	27 567 180,76
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	768 692,28	862 238,66
Zadłużenie netto	34 473 799,20	26 704 942,10
Kapitał własny	30 870 945,21	48 060 095,67
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	30 870 945,21	48 060 095,67
Kapitał i zadłużenie netto	65 344 744,41	74 765 037,77
Wskaźnik dźwigni	0,53	0,36

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

Wskaźnik pokrycia = (kapitał własny – korekty)/(aktywa razem – korekty)

Wskaźnik wypłacalności	30.11.2017	30.11.2016
(wartość referencyjna wskaźnika - nie mniej niż 30 %)	13,68%	35,10%
Kapitał własny	30 870 945,21	48 060 095,67
- korekty	18 304 401,53	18 274 955,45
- wartości niematerialne i prawne	6 679 872,53	7 465 224,13
- wartość firmy	9 244 728,69	9 244 728,69
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 379 800,31	1 565 002,63
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe nie związane z remontami (aktywa)	-	-
Aktywa razem	110 146 285,91	103 134 357,69
- korekty	18 304 401,53	18 274 955,45
- wartości niematerialne i prawne	6 679 872,53	7 465 224,13
- wartość firmy	9 244 728,69	9 244 728,69
- inwestycje długoterminowe w wartości niematerialne i prawne		
- aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 379 800,31	1 565 002,63

43 Programy świadczeń pracowniczych

Spółka nie prowadzi programów akcji pracowniczych, w ramach którego niektórym przyznawane są niezbywalne opcje na akcje.

44 Informacja o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami zależnymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe spółki Iglotex Kraków sp. z o.o. za rok zakończony 30 listopada 2017 r.

Podmiot powiązany	Sprzedaż towarów na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy towarów od podmiotów powiązanych		Należność od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Przychody operacyjne i finansowe		Koszty operacyjne i finansowe	
	30.11.2017	30.11.2016	30.11.2017	30.11.2016	30.11.2017	30.11.2016	30.11.2017	30.11.2016	30.11.2017	30.11.2016	30.11.2017	30.11.2016
Transakcje z jednostką dominującą												
Iglotex S.A.	1 214 287,03	694 526,60	33 699 751,72	71 405 608,65	69 250,52	23 000,16	4 152 268,98	49 945 959,38	0,00	0,00	1 893 485,96	1 585 568,71
Transakcje z pozostałymi jednostkami będącymi w Grupie												
Iglotex - Dystrybucja Sp. z o.o.	1 258 313,77	2 812 116,65	7 819 703,15	31 129 998,04	74 722,89	89 641,16	401 607,39	2 147 792,05	0,00	0,00	621 537,15	170 847,54
Iglotex Pila Sp. z o.o.	0,00	6 511,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Iglotex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	426 442,52	62 543,83	6 094 309,23	5 662 910,55	1 422,51	5 475,62	3 167 646,72	787 872,52	0,00	0,00	7 580,62	4 053,39
Chłodnia Grudziądz Sp. z o.o.	0,00	1 750,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Igloport Sp. z o.o.	0,00	10 000,00	576,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Iglotex Gastro Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Iglotex Kraków Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Iglotex Sosnowiec Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Iglotex Śląsk Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	482 091,88	0,00	0,00	0,00	24 247,77	0,00	0,00
P.P.Ch. Friter S.A.	6 513,36	7 099,65	21 363,42	105 226,21	0,00	1 830,47	3 678,66	6 752,45	0,00	0,00	0,00	0,00
P.P.S. Lewill Iglotex Sp. z o.o.	0,00	0,00	3 256,00	3 464,00	0,00	0,00	1 318,68	799,20	0,00	0,00	0,00	0,00
Iglotex - Łukasz Sp. z o.o.	511 115,58	332 826,84	257 077,73	1 697 742,76	11 325,72	23 800,16	11 293,22	45 219,19	0,00	0,00	555,00	29 548,73
Nordfish Sp. z o.o.	0,00	10 900,00	2 560,41	4 332 450,82	0,00	1 107,00	0,00	891 720,28	0,00	0,00	0,00	2 108,80
LMJ Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Horeca GGZ Sp. z o.o.	0,00	7 154,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	3 416 672,26	3 945 429,80	47 898 597,96	114 337 401,03	156 721,64	626 946,45	7 737 813,65	53 826 115,07	0,00	24 247,77	2 523 158,73	1 792 127,17

* wartość sprzedaży środków trwałych w 2017 roku wyniosła 5 500,00 (w 2016 roku 0,00), wartość zakupu środków trwałych wyniosła 1 606 299,23 (w 2016 roku 564 034,29), nabyte środki trwałe zostały zaprezentowane w aktywach spółki.

Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 30 listopada 2017 roku podmiotem o znaczącym wpływie na spółkę jest Iglotex S.A.

Jednostka stowarzyszona

Spółka na dzień 30.11.2017 roku nie posiada udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 30 listopada 2017 roku i na dzień 30 listopada 2016 roku Spółka nie posiada wspólnych przedsięwzięć z obecnym udziałowcem.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. dokonuje transakcji z jednostkami powiązanymi na warunkach rynkowych.

Pożyczka udzielona członkom Zarządu

Na dzień 30 listopada 2017 jak i na 30 listopada 2016 roku Spółka nie udzieliła żadnej pożyczki członkom Zarządu i nie wystąpiły także żadne inne transakcje z udziałem członków zarządu.

45 Wynagrodzenie członków zarządu i rady nadzorczej, pozostałej kadry kierowniczej

Świadczenia wypłacone lub należne członkom zarządu

	30.11.2017	01.01.2015 - 30.11.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) nagrody jubileuszowe, świadczenia po okresie zatrudnienia, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy itp..	-	195 017,00
Razem	-	195 017,00

Świadczenia wypłacone lub należne pozostałym członkom kadry kierowniczej

	30.11.2017	01.01.2015 - 31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) nagrody jubileuszowe, świadczenia po okresie zatrudnienia, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy itp..	1 049 295,85	1 073 630,10
Razem	1 049 295,85	1 073 630,10

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. w 2017 i 2016 roku nie wypłaciła świadczeń Członkom Rady Nadzorczej.

46 Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	30.11.2017	30.11.2016
Zarząd	0	1
Administracja	88	106
Dział sprzedaży	261	344
Pion produkcji	0	0
Pozostali	136	113
Razem	485	564

47 Sprawy sądowe

W trakcie prowadzenia działalności za rok 2017 spółka Iglotex Kraków Sp. z o.o. skierowała na drogę postępowania sądową należności uznane za nieściągalne w kwocie brutto 1 094 305,52 zł

48 Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, poczynwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2017 i 30 listopada 2016 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

49 Zdarzenia istotne po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej

W dniu 20 kwietnia 2018 roku spółka Iglotex SA podpisała umowę zmieniającą i ujednolicającą dotychczasowa umowę zawartą 22 grudnia 2014 roku. W ramach zmian dokonano ustanowienia nowej hipoteki na nieruchomościach zlokalizowanych w Toruniu.

50 Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania

Rodzaj usługi:	01.12.2016 - 30.11.2017	01.01.2015 - 30.11.2016
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego	24 000,00	48 000,00
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego		
- za pozostałe usługi		
Razem:	24 000,00	48 000,00

51 Założenia dotyczące kontynuacji działalności w związku z tym, że na dzień 30.11.2017 zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe

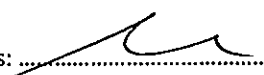
W okresie 12 miesięcy Spółka jest zdolna do utrzymania płynności. Projekcja przepływów gotówkowych wskazuje, że cash – flow operacyjny pozwoli spółce wygenerować wystarczające nadwyżki w celu pokrycia zobowiązań wynikających z finansowania krótko i długoterminowego. Ponadto prognoza przepływów zakłada wzrost marży a w konsekwencji również EBITDA.

Zarząd spółki zamierza to osiągnąć w oparciu o poniższe procesy, które są kontynuacją celów założonych w ubiegłym roku:

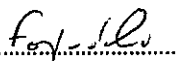
- kontynuację strategii wzrostu sprzedaży towarów i produktów pod marką własną, zmniejszenie liczby SKU,
- kontynuację strategii zwiększania udziałów rynkowych w rynku dystrybucji produktów mrożonych,
- poprawę efektywności kluczowych oddziałów, optymalizację sieci logistycznej i struktur sprzedaży,
- zarządzanie marżą, poprawa cen rok do roku,
- rozwój nowych kanałów sprzedaży oraz pozyski nowych klientów,
- lepsze monitorowanie i poprawa poziomu obsługi klienta,
- usprawnienie procesu planowania i koncentracji oraz kontroli kosztów,
- wprowadzeniu szeregu projektów mających na celu optymalizację kapitału obrotowego spółki z naciskiem na obniżenie stanów magazynowych,
- restrukturyzację kosztową GK Iglotex,
- zmniejszenie fluktuacji w kluczowych obszarach.

Krzeszowice, dnia 30.05.2018 r.

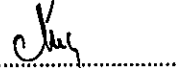
Prezes Zarządu Maciej Włodarczyk

podpis: 

Członek Zarządu Marcin Fojudzki

podpis: 

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Gajewska

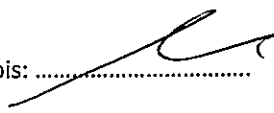
podpis: 

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI IGLOTEX KRAKÓW sp. z o.o.

za okres od 1 grudnia 2016 do 30 listopada 2017

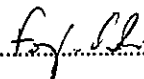
Maciej Włodarczyk

- Prezes Zarządu

podpis:

Marcin Fojudzki

- Członek Zarządu

podpis:

Krzeszowice, dnia 30 maja 2018 r.

1 Informacje ogólne

1.1 Dane jednostki

Nazwa: Iglotex Kraków Sp. z o.o.

Siedziba: Krzeszowice, gmina Krzeszowice, powiat krakowski, województwo małopolskie, Polska.

Adres: 32-065 Krzeszowice, ul. Daszyńskiego 10A.

Rejestracja: Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000011451

Regon: 003870322

NIP: 679-01-75-807

1.2 Działalność

Głównym przedmiotem działalności spółki Iglotex Kraków sp. z o.o. w 2017 roku była działalność dystrybucyjna w zakresie żywności mrożonej.

1.3 Skład organów jednostki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd:

Skład Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego był następujący:

- Maciej Włodarczyk -Prezes Zarządu
- Marcin Fojudzki - Członek zarządu Dyrektor ds. finansowych

W dniu 19.02.2018 roku Zgromadzenie Wspólników spółki Iglotex Kraków sp. z o.o. dokonało zmian personalnych w zarządzie spółki, odwołało z funkcji członka zarządu Michała Wymuńskiego, powołując w dniu 20.02.2018 Uchwałą nr 1 z dnia 19 lutego 2018 na stanowisko członka zarządu Marcina Fojudzkiego.

2 Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki

2.1 Dokonania i wydarzenia 2017 roku

W wyniku podjętej decyzji Zarządu spółki Iglotex Kraków w dniu 1 października 2017 Oddział Zakopane został przekształcony w cross-dock. Niniejsza decyzja została podjęta jako konsekwencja realizacji strategii rozwoju sieci dystrybucyjnej i rozwoju sprzedaży w GK Iglotex oraz aby sprostać oczekiwaniom Klientów w zakresie jakości obsługi i dostępności produktowej.

2.2 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2017 roku Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. nie odnotowała takich zdarzeń.

3 Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Spółki i osiągnięte przez nią zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówione perspektywy rozwoju działalności spółki

Wybrane wyniki finansowe	2017	2016*	2017-2016	zmiana
przychody ze sprzedaży	243 257	469 662	-226 405	-48,21%
EBIT	-17 104	-9 143	-7 961	87,07%
EBITDA	-13 255	-986	-12 269	1244,32%
wynik finansowy netto	-18 143	-10 121	-8 022	79,26%
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	241 001	467 588	-226 587	-48,46%
przychody ze sprzedaży usług	2 255	2 074	181	8,73%

*dane 2016 roku prezentują 23 miesiące natomiast dane 2017 roku prezentują 12 miesięcy roku obrotowego

4 Przewidywany rozwój spółki

Zarząd GK Iglotex zatwierdził strategię i wizję rozwoju firmy na lata 2015 - 2018. Główną zmianą w strukturze organizacyjnej grupy jest wyodrębnienie dwóch kanałów sprzedażowych: gastronomii i detalu oraz działu wsparcia dla dwóch głównych kanałów.

Wyodrębnienie z dystrybucji dwóch kanałów sprzedażowych ma na celu dotarcie do jak największej liczby klientów z jak najszerszą ofertą asortymentową skierowanej do konkretnego klienta.

W wyniku dokonanych w poprzednich latach integracji spółek w ramach GK Iglotex oraz w obliczu wprowadzonych zmian w strategii zarząd przewiduje poprawę wyniku finansowego spółki Iglotex Kraków.

4.1 Nabycie udziałów własnych

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. w okresie 2017 roku nie odnotowała nabycia udziałów własnych.

4.2 Posiadane przez Spółkę oddziały

Spółka posiada oddziały zlokalizowane w następujących miejscach:

- Oddział Bielsko z siedzibą w Bielsku;
- Oddział Wrocław z siedzibą w Smolcu, koło Wrocławia;
- Oddział Sosnowiec z siedzibą w Sosnowcu,
- Oddział Rzeszów z siedzibą w Skroniowie, koło Rzeszowa;
- Oddział Toruń z siedzibą w Toruniu,
- Oddział Krzeszowice z siedzibą w Krzeszowicach,

Ponadto Spółka Iglotex Kraków posiada również dwa miejsca przeładunkowe (cross-dock) zlokalizowane w Zakopanym i Kielcach.

5 Powiązania kapitałowe

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. w roku 2017 posiadała następujące spółki zależne:

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
Iglotex Sosnowiec sp. z o.o.	4 431 800,80	0,00	4 431 800,80	100,00%	100,00%
P.P.CH.Fritar S.A.	16 148 865,28	0,00	16 148 865,28	98,65%	98,65%
Iglotex Brokers sp. z o.o.	2 010 000,00	0,00	2 010 000,00	16,72%	16,72%

6 Ocena zarządzania zasobami finansowymi w 2017 roku

Ze względu na fakt, iż rok obrotowy w spółce Iglotex Kraków trwał 12 miesięcy tj. od 01.12.2016 do 30.11.2017, a dane porównawcze prezentowane są za 23 miesiące analiza porównawcza powyższych wskaźników jest utrudniona.

ANALIZA OBROTOWOŚCI			
WSKAŹNIK	BUDOWA	2017	2016
rotacja należności krótkoterm.	należności krótkoterm.*365/przychody ze sprzedaży	28	7
rotacja zobowiązań krótkoterm.	zobow. krótkot.*365/koszty działalności operacyjnej	90	20
ANALIZA RENTOWNOŚCI			
WSKAŹNIK	BUDOWA	2017	2016
rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody ze sprzedaży	-7,46%	-2,15%
rentowność kapit. własnych	zysk netto/stan kapitałów własnych	37,61%	17,40%
ANALIZA PŁYNNOŚCI			
WSKAŹNIK	BUDOWA	2017	2016
wskaźnik płynności I-go stopnia	aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące	0,61	0,79
wskaźnik płynności II-go stopnia	(aktywa obrot.-zapasy-rozl. międzyokr.)/zobowiązania bieżące	0,28	0,35
wskaźnik wypłacalności gotówkowej	(środki pieniężne+inne aktywa pieniężne)/zobowiązania bieżące	0,01	0,02
ANALIZA STRUKTURY FINANSOWANIA			
WSKAŹNIK	BUDOWA	2017	2016
wskaźnik ogólnego zadłużenia	kapitał obcy*100%/kapitał całkowity	72,44%	53,40%
zadłużenie długoterminowe	zobowiązania długoterminowe/kapitał własny	0,14	0,05

7 Instrumenty finansowe

Zarówno cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym jak i ryzyka wynikające z instrumentów finansowych zostały dokładnie zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w nocy nr 41

8 Udziałowcy posiadający, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty udziały, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Na dzień 30.11.2017 struktura własności kapitału zakładowego Iglotex Kraków przedstawia się następująco:

Udziałowiec	Liczba udziałów	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Iglotex SA	3 960	14,55%	2 580	9,99%
Iglotex Śląsk sp. z o.o.	13 500	49,61%	13 500	52,26%
Iglotex Sosnowiec sp. z o.o.	9 750	35,83%	9 750	37,75%
Razem	27 210	100,00%	25 830	100,00%

9 Umowy (w tym również zawarte po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych udziałów przez dotychczasowych udziałowców

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. nie posiada żadnych umów, które mogłyby w przyszłości spowodować zmiany w proporcji posiadanych udziałów.

10 Inne nietypowe zdarzenia

Spółka poczynając od 2017 roku uzyskała kilka korzystnych orzeczeń sądowych dotyczących zapłaty na jej rzecz kar umownych od byłych pracowników, którzy naruszyli zawarte umowy o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy. W roku 2018 działania w zakresie wyrównywania szkód Spółki z powyższego tytułu będą kontynuowane. Spółka nie wyklucza możliwości dochodzenia odszkodowania uzupełniającego, w każdym wypadku gdy zasadzona kwota kary umownej nie zrekompensuje w pełni poniesionej szkody.