

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

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015
DO 30 LISTOPADA 2016**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI IGLOTEX KRAKÓW SP. Z O.O. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 LISTOPADA 2016.....	6
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	6
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę.....	6
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	7
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki	7
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	9
1. Ocena systemu rachunkowości	9
2. Informacje identyfikujące badane sprawozdanie finansowe	9
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	10
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki	10
IV. UWAGI KOŃCOWE	11
 SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ZA OKRES OBROTOWY ZAKOŃCZONY 30 LISTOPADA 2016	
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 2016	

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Wspólników Iglotex Kraków Sp. z o.o.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego 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 2016 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 30 listopada 2016 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność kierownika Spółki 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 oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „Ustawą o rachunkowości”, Zarząd Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi zmianami. Standardy 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 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 Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 30 listopada 2016 roku, jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za okres obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 30 listopada 2016 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 prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz postanowieniami umowy Spółki.

Objaśnienie

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na opis w nocie 1.2 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Za rok zakończony 30 listopada 2016 Spółka wykazała ujemny całkowity dochód 10.055.183,49 zł oraz ujemne kapitały obrotowe 11.256.161,83 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 2016 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 z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

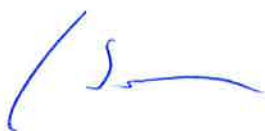
Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacja zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.



Robert Wolszon
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 10785

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Piotr Sokołowski – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 22 maja 2017 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI IGLOTEX KRAKÓW SP. Z O.O.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 LISTOPADA 2016**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą Iglotex Kraków Sp. z o.o. (dalej „Spółka”). Siedzibą Spółki jest są Krzeszowice, ul. Daszyńskiego 10A.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000011451.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 30 listopada 2016 roku wynosił 13.605.000 zł i dzielił się na 27.210 udziałów zwykłych o wartości nominalnej 500 zł każdy. W badanym okresie Spółka prowadziła działalność głównie w zakresie hurtowego handlu mrożonymi artykułami spożywczymi oraz artykułami żywnościowymi i napojami oraz świadczenia usług pomocniczych związanych z tą działalnością.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|---------------------|---|
| - Maciej Włodarczyk | - Prezes Zarządu, |
| - Michał Wysmulski | - Członek Zarządu - Dyrektor ds. Finansowych. |

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 3 listopada 2015 Zgromadzenie Wspólników odwołało Andrzeja Kraszewskiego z pełnienia funkcji Członka Zarządu i jego mandat wygaś w tym samym dniu,
- w dniu 3 listopada 2015 Zgromadzenie Wspólników powołało Michała Wysmulskiego na stanowisko Członka Zarządu.

W dniu 13 stycznia 2015 roku Zgromadzenie Wspólników postanowiło o połączeniu ze Spółką powiązaną Iglotex Toruń Sp. z o.o. Dane porównawcze w sprawozdaniu finansowym zawierają efekt przekształcenia, co opisane zostało w nocie 53.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki Iglotex Kraków Sp. z o.o. w 2014 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 7.947.446,97 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2014 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.k. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem. Objaśnienie dotyczyło ujemnych całkowitych dochodów w kwocie 7.947.446,97 zł.

Zgromadzenie Wspólników zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 odbyło się w dniu 30 czerwca 2015 roku. Zgromadzenie Wspólników postanowiło o pokryciu straty netto za rok 2014 w całości z zysków z lat przyszłych.

Działalność Spółki Iglotex Toruń Sp. z o.o. w 2014 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 1.923.473,65 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2014 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.k. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem. Objaśnienie dotyczyło połączenia z Iglotex Kraków Sp. z o.o.

Zgromadzenie Wspólników zatwierdzające sprawozdanie finansowe Spółki Iglotex Toruń Sp. z o.o. za rok obrotowy 2014 odbyło się w dniu 30 czerwca 2015 roku. Zgromadzenie Wspólników postanowiło o przeznaczeniu zysku netto za rok 2015 w całości na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14 lipca 2015 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonało Zgromadzenie Wspólników. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 9 października 2015 roku, zawartej pomiędzy Spółką a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 22, wpisana na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego Spółki zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Roberta Wolszon (nr ewidencyjny 10785) w dniach od 19 do 23 grudnia 2016 roku, od 13 do 17 lutego 2017 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1000 z późniejszymi zmianami) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 22 maja 2017 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat, sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły. Dane na 30 listopada 2016 oraz za okres kończący się tego dnia stanowią dane za okres 23 miesięcy oraz dane przekształcone uwzględniające efekt połączenia z Iglotex Toruń Sp. z o.o.

Podstawowe dane finansowe pochodzące z rachunku zysków i strat (w tys. zł)

	<u>1.01.2015</u>	<u>2014</u>
	<u>-30.11.2016</u>	
Przychody ze sprzedaży	469.662	240.965
Koszty działalności operacyjnej	(478.284)	(244.394)
Wynik na działalności operacyjnej	(9.143)	(3.899)
Strata netto	(10.121)	(6.003)

Podstawowe dane finansowe pochodzące z sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)

Zapasy	22.953	21.498
Należności z tytułu dostaw i usług	16.332	17.648
Aktywa obrotowe	41.392	46.597
Suma aktywów	103.134	121.475
Kapitał (fundusz) własny	48.060	58.115
Zobowiązania krótkoterminowe (w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne)	52.648	33.236
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24.368	26.065
Suma zobowiązań i rezerw	55.074	63.360

Wskaźniki rentowności i efektywności

	<u>1.01.2015</u>	<u>2014</u>
	<u>-30.11.2016</u>	
- rentowność sprzedaży	-2%	-2%
- rentowność netto kapitału własnego	-17%	-9%
- wskaźnik rotacji majątku	4,55	1,98
- wskaźnik rotacji należności w dniach	25	23
- wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	36	35
- wskaźnik rotacji zapasów w dniach	32	16

Płynność/Kapitał obrotowy netto

- stopa zadłużenia	53%	52%
- stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	47%	48%
- kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	(11.256)	13.361
- wskaźnik płynności	0,79	1,40
- wskaźnik podwyższonej płynności	0,35	0,76

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2016 następujących tendencji:

- brak zmian w poziomie wskaźnika rentowności sprzedaży,
- spadek wskaźnika rentowności netto kapitału własnego,
- wzrost wskaźnika rotacji majątku, należności, zobowiązań oraz zapasów w dniach,
- wzrost stopy zadłużenia,
- spadek pokrycia majątku kapitałem własnym oraz spadek kapitału obrotowego netto,
- spadek płynności oraz podwyższonej płynności.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na przedstawione w nocie 1.2 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Za rok zakończony 30 listopada 2016 Spółka wykazała ujemny całkowity dochód 10.055.183,49 zł oraz ujemne kapitały obrotowe 11.256.161,83 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 2016 roku, w razie zaistnienia takiej potrzeby. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej kwestii.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, zgodną we wszystkich istotnych aspektach z wymaganiami art. 10 Ustawy o rachunkowości. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych w roku poprzednim. Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

Na bazie testów przeprowadzonych w ramach procedur badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy weryfikacji stosowanego systemu rachunkowości i nie stwierdziliśmy nieprawidłowości, które miałyby wpływ na sporządzone sprawozdania finansowe. Stosowany przez Spółkę system rachunkowości nie był jednak całościowo przedmiotem naszego badania.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów, kapitałów własnych i zobowiązań w zakresie niezbędnym do potwierdzenia istnienia prezentowanych aktywów, kapitałów własnych i zobowiązań.

2. Informacje identyfikujące badane sprawozdanie finansowe

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 listopada 2016 roku i obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 listopada 2016 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 103.134.357,69 zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 listopada 2016 roku wykazujące stratę netto w kwocie 10.121.003,80 zł oraz ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 10.055.183,49 zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 listopada 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 10.055.183,49 zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.099.825,58 zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, kapitałów własnych i zobowiązań oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycje rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe w kwocie 21.957.914.32 zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 483.688,65 zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono udziały i akcje w podmiotach podporządkowanych w kwocie 22.590.666,08 zł. Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie okresu obrotowego.

Zapasy

Struktura zapasów oraz związanych z nimi odpisów aktualizujących została prawidłowo przedstawiona w notce objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w notce objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej, łącznie z dotyczącymi ich odpisami aktualizującymi.

Zobowiązania

Specyfikację zobowiązań wraz z opisem ich zabezpieczeń oraz zapadalności ujawniono w notach dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego.

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych została ujawniona w notce objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Struktura czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz rezerw na zobowiązania została ujawniona w notach objaśniających.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów, kapitału własnego i zobowiązań, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują istotne pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe istotne informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w okresie obrotowym zakończonym 30 listopada 2016. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż w badanym okresie Spółka przestrzegała przepisów prawa.



Robert Wolszon
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 10785

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Piotr Sokołowski – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 22 maja 2017 roku

IGLOTEX

Iglotex Kraków sp. z o.o.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY

30 LISTOPADA 2016 ROKU

WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Krzeszowice, dnia 18 maj 2017 r.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2015 DO 30.11.2016.....	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2014 DO 31.12.2014.....	10
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
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 30.11.2016 r.....	13
1.5 Znaczący akcjonariusze.....	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 2016 roku	17
2.3 Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE.....	17
3 Podstawowe zasady rachunkowości	18
3.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	18
3.2 Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego.....	18
3.3 Prezentacja sprawozdania finansowego	18
3.3.1 Rok obrotowy i okres sprawozdawczy.....	18
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.....	19
3.3.7 Wartości niematerialne.....	19
3.3.8 Rzeczowe aktywa trwałe.....	20
3.3.9 Inwestycje długoterminowe.....	22

3.3.10	Należności długoterminowe.....	22
3.3.11	Rozliczenia międzyokresowe.....	22
3.3.12	Zapasy	23
3.3.13	Instrumenty finansowe	23
3.3.14	Utrata wartości aktywów finansowych.....	25
3.3.15	Utrata wartości aktywów niefinansowych.....	25
3.3.16	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	25
3.3.17	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
3.3.18	Kapitały	26
3.3.19	Zobowiązania długoterminowe.....	26
3.3.20	Zobowiązania krótkoterminowe.....	26
3.3.21	Kredyty bankowe	27
3.3.22	Rezerwy.....	27
3.3.23	Wycena zobowiązań	27
3.3.24	Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy.....	28
3.3.25	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	28
3.3.26	Dotacje rządowe	29
3.3.27	Przychody	29
4	Podstawowe osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości.....	29
5	Koszty według rodzaju.....	31
6	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	32
7	Przychody i koszty finansowe	33
8	Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych.....	34
9	Podatek dochodowy.....	34
10	Działalność zaniechana.....	39
11	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	39
12	Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego.....	39
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.....	49
18	Zapasy.....	50

19	Należności z tytułu dostaw i usług	51
20	Pozostałe należności	53
21	Aktywa finansowe krótkoterminowe dostępne do sprzedaży	54
22	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.....	54
23	Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe i długoterminowe	54
24	Rozliczenia międzyokresowe	55
25	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55
26	Kapitały	56
27	Udziały	57
28	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	57
29	Pozostałe kapitały	57
30	Zyski zatrzymane	57
31	Zobowiązania długoterminowe	57
32	Kredyty i pożyczki	58
33	Pozostałe zobowiązania finansowe.....	62
34	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.....	63
35	Inne zobowiązania długoterminowe	63
36	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług i pozostałe	63
37	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	66
38	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	66
39	Pozostałe rezerwy	67
40	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	68
40.1	Cele zarządzania ryzykiem finansowym	68
40.2	Ryzyka wynikające z instrumentów finansowych i zasady zarządzania	69
41	Informacja o instrumentach finansowych	70
41.1	Wartość godziwa aktywów, zobowiązań oraz instrumentów finansowych	70
41.2	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w całkowitych dochodach w podziale na kategorie instrumentów.....	70
41.3	Ryzyko stopy procentowej.....	71
42	Zarządzanie kapitałem.....	71
43	Programy świadczeń pracowniczych.....	72
44	Informacja o podmiotach powiązanych	72
45	Wynagrodzenie członków zarządu i rady nadzorczej, pozostałej kadry kierowniczej	74

46	Zatrudnienie.....	75
47	Sprawy sądowe	75
48	Rozliczenia podatkowe	75
49	Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny	75
50	Zdarzenia istotne po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej.....	75
51	Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania	76
52	Założenia dotyczące kontynuacji działalności w związku z tym, że na dzień 30.11.2016 zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe	76
53	Informacje zmieniające dane liczbowe sprawozdania finansowego za rok 2014 zapewniające porównywalność zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.....	76

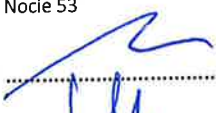
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2015 - 30.11.2016	01.01.2014 - 31.12.2014*
Przychody ze sprzedaży	469 661 853,58	240 964 720,16
Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży usług	2 074 226,16	1 049 924,34
Przychody ze sprzedaży towarów	467 587 627,42	239 914 795,82
Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	373 135 156,87	190 195 619,51
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00
Koszty wytworzenia sprzedanych usług	1 020 515,46	214 334,68
Wartość sprzedanych towarów	372 114 641,41	189 981 284,83
Wartość sprzedanych materiałów	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	96 526 696,71	50 769 100,65
Koszty sprzedaży	92 117 356,76	45 750 360,31
Koszty ogólnego zarządu	13 031 932,46	8 448 484,71
Pozostałe przychody operacyjne	13 949 905,05	7 166 930,16
Pozostałe koszty operacyjne	14 470 189,20	7 636 307,37
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-9 142 876,66	-3 899 121,58
Przychody finansowe	295 490,19	53 353,68
Koszty finansowe	1 600 835,72	1 653 419,72
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-10 448 222,19	-5 499 187,62
Podatek dochodowy	-327 218,39	504 134,81
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-10 121 003,80	-6 003 322,43
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-10 121 003,80	-6 003 322,43
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	0,00	-25 522,19
Skutki aktualizacji majątku trwałego	0,00	0,00
Zyski i straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	81 259,64	-31 509,22
Podatek dochodowy związany z elementami składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-15 439,33	5 987,03
Inne całkowite dochody (netto)	65 820,31	-25 522,19
Całkowite dochody netto ogółem :	-10 055 183,49	-6 028 844,62

*dane za rok porównawczy 2014 zostały przekształcone, przekształcenie znajduje się w Nocie 53

Krzeszowice, dnia 18.05.2017 r.

Prezes Zarządu Maciej Włodarczyk

podpis: 

Członek Zarządu Michał Wysmulski

podpis: 

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Gajewska

podpis: 

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.11.2016	31.12.2014*
Aktywa trwałe	61 742 221,87	74 877 625,66
Rzeczowe aktywa trwałe	22 441 602,97	26 326 418,80
Wartości niematerialne	7 465 224,13	9 127 265,56
Wartość firmy	9 244 728,69	9 244 728,69
Nieruchomości inwestycyjne	0,00	7 180 204,42
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	22 590 666,08	22 586 166,08
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	412 842,11
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe aktywa trwałe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	41 392 135,82	46 597 330,81
Zapasy	22 953 274,49	21 497 756,10
Należności z tytułu dostaw i usług	16 331 642,75	17 647 883,28
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	383 788,00
Pozostałe należności	818 806,92	1 344 400,96
Zaliczki na zakup aktyw nie pieniężnych, obrotowych	0,00	3 283 096,79
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	157 300,06	390,16
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	782,40	33 982,40
Rozliczenia międzyokresowe	268 090,54	443 968,88
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	862 238,66	1 962 064,24
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	103 134 357,69	121 474 956,47

*dane za rok porównawczy 2014 zostały przekształcone, przekształcenie znajduje się w Nocie 53

Krzeszowice, dnia 18.05.2017 r.

Prezes Zarządu Maciej Włodarczyk

Członek Zarządu Michał Wysmulski

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Gajewska

podpis:

podpis:

podpis:

PASYWA	30.11.2016	31.12.2014*
Kapitał własny	48 060 095,67	58 115 279,16
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	-15 723 118,01	-5 667 934,52
w tym wynik finansowy bieżącego okresu	-10 121 003,80	-6 003 322,43
Zobowiązania długoterminowe	2 425 964,37	30 123 449,50
Kredyty i pożyczki	0,00	28 083 622,87
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 482 021,60	672 158,93
Inne zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	822 876,67	1 201 332,73
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	121 066,10	166 334,97
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	52 648 297,65	33 236 227,81
Kredyty i pożyczki	0,00	69 390,63
Pozostałe zobowiązania finansowe	23 521 430,40	2 603 541,43
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24 367 561,07	26 065 137,99
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	3 089 950,89	3 137 650,76
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	109 668,80	286 899,51
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	782,40	12 482,40
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 205 112,61	511 379,49
Pozostałe rezerwy	353 791,48	549 745,60
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	103 134 357,69	121 474 956,47

*dane za rok porównawczy 2014 zostały przekształcone, przekształcenie znajduje się w Nocie 53

Krzeszowice, dnia 18.05.2017 r.

Prezes Zarządu Maciej Włodarczyk

podpis:

Członek Zarządu Michał Wysmulski

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
Wyplata 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

* dane za rok porównawczy 2014 zostały przekształcone, przekształcenie znajduje się w Nocie 53

Krzyszowice, dnia 18.05.2017 r.

Prezes Zarządu Maciej Włodarczyk

podpis:

Członek Zarządu Michał Wyszulski

podpis:

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Gajewska

podpis:

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2014 DO 31.12.2014

Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2014									
	Kapitał podstawowy	Udziały własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały ogółem w tym:	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy inne tytuły	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem:
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014	13 605 000,00	0,00		0,00	48 719 910,23	40 231 203,89	8 088 706,34	5 226 387,25	0,00
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	13 605 000,00	0,00		0,00	48 719 910,23	40 231 203,89	8 088 706,34	5 226 387,25	0,00
Zyski / Straty aktualne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	-4 871,30	0,00
Podatek odroczone (-)	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	48 719 910,23	40 231 203,89	8 088 706,34	5 221 515,95	0,00
Całkowite dochody za rok obrotowy	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	-20 650,89	-6 003 322,43
Kapitał własny po uwzględnieniu całkowitych dochodów za rok obrotowy	13 605 000,00	0,00		0,00	48 719 910,23	40 231 203,89	8 088 706,34	5 200 865,06	-6 003 322,43
Pozostałe zmiany ujęte w kapitale własnym w okresie 01.01.2014 do 31.12.2014	0,00	0,00		0,00	1 458 303,45	1 458 303,45	0,00	-4 865 477,15	0,00
Uchwała o podziale całkowitych dochodów z lat ubiegłych	0,00	0,00		0,00	1 458 303,45	1 458 303,45	0,00	-1 458 303,45	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	-3 407 173,70	0,00
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014 r.	13 605 000,00	0,00		0,00	50 178 213,68	41 689 507,34	8 088 706,34	335 387,91	-6 003 322,43
									58 115 279,16

* dane za rok porównawczy 2014 zostały przekształcone, przekształcenie znajduje się w Nocie 53

Krzyszowice, dnia 18.05.2017 r.

Prezes Zarządu Maciej Włodarczyk

Członek Zarządu Michał Wyszulski

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Gajewska

podpis:

podpis:

podpis:

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek Przepływów Pieniężnych	Okres zakończony 30.11.2016	Okres zakończony 31.12.2014*
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-10 448 222,19	-5 499 187,62
Korekty razem:	10 853 306,96	10 121 546,08
Amortyzacja	8 156 967,97	4 866 984,35
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	130,40
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	774 855,90	1 427 886,35
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-638 119,62	25 778,17
Zmiana stanu rezerw	533 769,77	-968 008,95
Zmiana stanu zapasów	-1 455 518,39	-373 910,48
Zmiana stanu należności	5 095 590,48	-2 289 645,68
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 778 417,49	7 628 261,93
Zmiana rozliczeń międzyokresowych przychodów	-11 700,00	0,00
Zmiana stanu pozostałych aktywów	175 878,34	0,00
Inne korekty	0,00	0,00
Gotówka z działalności operacyjnej	405 084,77	4 622 358,46
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	317 111,00	-322 972,00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	722 195,77	4 299 386,46
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	10 096 185,09	19 878 362,34
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	9 650 142,98	846 072,40
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych	0,00	0,00
Zbycie udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
Splata pożyczek przez jednostki powiązane oraz pozostałe jednostki	435 000,00	18 610 000,00
Otrzymane dywidendy	0,00	0,00
Otrzymane odsetki	11 042,11	422 289,94
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Wydatki	2 611 588,68	7 078 926,24
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	2 571 033,18	2 139 820,84
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Nabycie wartości niematerialnych	40 555,50	45 705,40
Nabycie jednostki zależnej	0,00	3 400,00
Wydatki na aktywa finansowe	0,00	0,00
Wypłata pożyczek dla jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek	0,00	4 890 000,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 484 596,41	12 799 436,10
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	57 012 527,25	59 991 141,90
Wpłaty netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. kap. oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	34 100 000,00	59 970 000,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	22 912 527,25	21 141,90
Wydatki	66 319 145,01	78 049 091,29
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	1 948 870,70	3 407 173,70
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek	61 750 000,01	68 736 369,69
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 333 703,95	457 986,01
Odsetki	1 286 570,35	5 447 561,89
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 306 617,76	-18 057 949,39

Sprawozdanie finansowe spółki Iglotex Kraków sp. z o.o. za rok zakończony 30 listopada 2016 r.

D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-1 099 825,58	-959 126,83
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych (G-F)	-1 099 825,58	-959 126,83
-Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 962 064,24	2 921 191,07
G. Środki pieniężne na koniec okresu	862 238,66	1 962 064,24

*dane za rok porównawczy 2014 zostały przekształcone, przekształcenie znajduje się w Nocie 53

Krzeszowice, dnia 18.05.2017 r.

Prezes Zarządu Maciej Włodarczyk

podpis:

Członek Zarządu Michał Wymuśki

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@iglokrak.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.

1.3 Okresy prezentowane

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

Rok obrotowy spółki Iglotex Kraków sp. z o.o. trwa od 1.01.2015 do 30.11.2016. Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 listopada 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

1.4 Skład organów jednostki według stanu na dzień 30.11.2016 r.

Zarząd

Skład Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego był następujący:

- | | |
|---------------------|--|
| • Maciej Włodarczyk | -Prezes Zarządu |
| • Michał Wyszulski | - Członek zarządu Dyrektor ds. finansowych |

W dniu 1.11.2015 roku Zgromadzenie Wspólników spółki Iglotex Kraków sp. z o.o. dokonało zmian personalnych w zarządzie spółki, odwołała z funkcji członka zarządu Andrzeja Kraszewskiego, powołując w dniu 2.11.2015 Uchwałą nr 1 z dnia 3 listopada na stanowisko członka zarządu Michała Wymuńskiego.

1.5 Znaczący akcjonariusze

Według stanu na dzień 30.11.2016 r. akcjonariuszami posiadającymi głosy na Walnym Zgromadzeniu 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 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%

1.6 Spółki zależne

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. w 2016 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 2016 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
01.01.2015 - 30.11.2016	4,2740	4,4384
01.01.2014 - 31.12.2014	4,1893	4,2623

*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 stycznia 2015 roku do 30 listopada 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten i biegli rewidenci 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 nr1 z dnia 23.11.2015 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 18 maja 2017 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: 

Michał Wysmulski

- 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 2016:

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 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 2016 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).

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

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 16 „Leasing”** (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 (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” (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 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 MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „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 (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a 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”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 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 01.01.2015 do 30.11.2016. Okresem sprawozdawczym są dwadzieścia trzy miesiące. 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

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 wysięgowania.

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 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 dokonuje 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 jakiekolwiek 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 jakiekolwiek 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 różnice z aktualizacji wyceny zbytych lub zlikwidowanych środków trwałych, które uprzednio takiej aktualizacji podlegały.

Kapitał rezerwowy 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 z 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	01.01.2015 - 30.11.2016	01.01.2014 - 31.12.2014
Amortyzacja	8 156 967,97	4 866 984,35
Zużycie materiałów i energii	15 110 996,25	9 140 808,38
Usługi obce	20 261 949,73	9 859 297,52
Podatki i opłaty	2 344 971,86	1 117 241,30
Wynagrodzenia	47 260 268,04	23 470 185,19
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 579 696,96	4 968 730,92
Pozostałe koszty rodzajowe	2 454 953,87	989 932,04
Rezerwy gwarancyjne	0,00	0,00
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	106 169 804,68	54 413 179,70
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-92 117 356,76	-45 750 360,31
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-13 031 932,46	-8 448 484,71
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, półproduktów	0,00	0,00
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	1 020 515,46	214 334,68

Koszty amortyzacji wartości niematerialnych ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.11.2016	01.01.2014 - 31.12.2014
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 481 259,33	786 493,05
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 481 259,33	766 727,49
Utrata wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	221 337,60	117 521,95
Amortyzacja wartości niematerialnych	221 337,60	137 287,51
Utrata wartości niematerialnych		

Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.11.2016	01.01.2014 - 31.12.2014
Wynagrodzenia	46 577 857,66	23 641 401,86
Ubezpieczenia społeczne	9 043 801,47	4 602 610,51
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	535 035,46	129 350,02
Szkolenia	160 124,55	42 967,06
Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne	36 673,95	34 005,02
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	280 839,82	(332 656,65)
Rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną	412 210,12	67 380,50
Pozostałe świadczenia pracownicze	793 421,97	253 857,79
Suma kosztów świadczeń pracowniczych w tym:	57 839 965,00	28 438 916,11
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	49 163 970,25	24 173 078,69
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	8 675 994,75	4 265 837,42

6 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2015 - 30.11.2016	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	524 474,21	38 321,92
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów** (należności, środki trwałe, wartość firmy)	12 099 750,27	6 619 769,91
Inne przychody operacyjne, w tym:	1 325 680,57	547 160,25
Otrzymane kary, grzywny i odszkodowania	92 797,74	23 060,31
Zwrot kosztów sądowych, windykacyjnych	435 162,78	85 100,27
Przychody z tytułu umów leasingu zwrotnego	172 464,58	0,00
Dotacje rządowe i dofinansowania	0,00	0,00
Odpisane, przedawnione i umorzone zobowiązania	4 195,39	80 477,88
Wpłaty odszkodowań powypadkowych	0,00	226 785,28
Pozostałe przychody	621 060,08	131 736,51
Razem	13 949 905,05	7 205 252,08

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2015 - 30.11.2016	01.01.2014 - 31.12.2014
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	68 014,80
Zawiązanie odpisów aktualizujących na wartość składników aktywów** (należności, środki trwałe, wartość firmy)	12 252 148,43	6 869 025,79
Inne koszty operacyjne, w tym:	2 218 040,77	737 588,70
Umorzenie należności	36 222,71	53 325,29
Likwidacja niefinansowych aktywów trwałych (środki trwałe, wnip)	1 197,46	36 604,12
Spisanie (utyliczacja) towarów	1 109 863,58	221 002,32
Opłaty sądowe, skarbowe, notarialne, koszty postępowania sądowego, windykacyjnego	252 982,37	104 171,64
Upomnienia, mandaty, kary, grzywny, odszkodowania	17 969,94	872,20
Zapłacone kary umowne do kontrahenta	0,00	0,00
Koszty napraw powypadkowych	283 954,86	210 583,52
Pozostałe koszty	515 849,85	111 029,61
Razem	14 470 189,20	7 674 629,29

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów:	01.01.2015 - 30.11.2016	01.01.2014 - 31.12.2014
Należności handlowe z tytułu dostaw i usług**	280 463,25	295 004,64
Należności pracownicze**	(13 222,22)	83 253,58
Pozostałe należności **		(88 483,51)
Rzeczowe aktywa trwałe / Środki trwałe w budowie**	(114 842,87)	(40 518,83)
Razem	152 398,16	249 255,88

**Zaprezentowano w wartości netto jako utworzenie lub rozwiązanie odpisu aktualizującego dany typ aktywów

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	01.01.2015 - 30.11.2016	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek w tym:	284 098,15	34 688,52
- odsetki od należności	227 275,50	13 546,62
'- w tym do jednostek powiązanych	0,00	0,00
- odsetki od kredytów, pożyczek	48 121,69	0,00
'- w tym do jednostek powiązanych	36 421,69	0,00
- odsetki pozostałe	8 700,96	21 141,90
'- 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:	11 392,04	18 665,16
Dodatnie różnice kursowe	11 392,04	18 665,16
-zrealizowane	3 696,81	0,06
-niezrealizowane	7 695,23	18 665,10
Pozostałe	0,00	0,00
Razem	295 490,19	53 353,68

Koszty finansowe	01.01.2015 - 30.11.2016	01.01.2014 - 31.12.2014
Koszty z tytułu odsetek	1 592 671,77	1 651 882,59
- odsetki od zobowiązań	134 464,52	191 451,97
'- w tym od jednostek powiązanych	0,00	177 574,54
- odsetki od kredytów, leasingów, pożyczek, factoringu	795 857,14	1 450 613,39
'- w tym od jednostek powiązanych	555 679,25	1 353 853,13
- odsetki pozostałe	662 350,11	9 817,23
'- w tym od jednostek powiązanych	543 378,97	0,00
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji finansowych	0,00	0,00
Inne koszty finansowe, w tym:	8 163,95	1 537,13
Ujemne różnice kursowe	7 771,49	455,23
-zrealizowane	5 352,21	64,53
-niezrealizowane	2 419,28	390,70
Koszty z tytułu umowy faktoringu (prowizja, dyskonto)	0,00	0,00
Pozostałe	392,46	1 081,90
Razem	1 600 835,72	1 653 419,72

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.

	01.01.2015 - 30.11.2016	01.01.2014 - 31.12.2014
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	65 820,31	-25 522,19
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania:	0,00	0,00
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych:	81 259,64	-31 509,22
- Zyski aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
- Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	-81 259,64	31 509,22
Podatek dochodowy związany z elementami składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-15 439,33	5 987,03
Suma całkowitych dochodów:	65 820,31	-25 522,19

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	01.01.2015 - 30.11.2016	01.01.2014 - 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	66 677,00	109 388,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	66 677,00	109 388,00
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	(393 895,39)	394 746,81
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(393 895,39)	394 746,81
Obciążenie podatkowe wykazane w całkowitych dochodach:	(327 218,39)	504 134,81

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	01.01.2015 - 30.11.2016	01.01.2014 - 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów na skutek podniesienia kapitału akcyjnego		
Odroczony podatek dochodowy	(9 452,30)	5 987,03
Podatek od zysków (strat) aktuarialnych z programów określonych świadczeń emerytalnych	(9 452,30)	5 987,03
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	(9 452,30)	5 987,03

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2015 - 30.11.2016	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk przed opodatkowaniem	-10 448 222,19	-5 499 187,62
Przychody wyłączone z opodatkowania	-19 810 064,87	-328 348,84
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	40 541 873,93	912 340,63
Inne koszty podatkowe	-15 787 734,17	-2 417 524,41
Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	6 905,11	99 839,04
Dochód do opodatkowania	-5 497 242,19	-7 232 881,20
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata		
Podstawa opodatkowania	-5 497 242,19	-7 232 881,20
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19 %	66 677,00	109 388,00

Przychody wyłączone z opodatkowania	01.01.2015 - 30.11.2016
Odpisy aktualizujące należności - rozwiązanie odpisu	-11 960 926,34
Odpis aktualizujący ŚT - rozwiązanie odpisu	-3 638 192,48
Odpis aktualizujący zapasy - rozwiązanie odpisu	-749 898,98
Odsetki naliczone niezapłacone (handlowe)	-171 036,61
Pozostałe przychody NPP 7xx	-272 500,68
Rezerwa przychodowa 7xx	-3 017 509,78
Suma:	-19 810 064,87

Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	01.01.2015 - 30.11.2016
Koszt sprzedaży ŚT	12 710 801,29
Odpis aktualizujący należności- zawiązanie odpisu	12 264 389,03
Odpis aktualizujący ŚT- zawiązanie odpisu	23 981,06
Odpis aktualizujący zapasy- zawiązanie odpisu	983 840,63
Amortyzacja bilansowa ŚT	8 156 967,97
Wynagrodzenia umowy zlecenia zapłacone XII 2016	10 103,00
Składki ZUS od wynagrodzeń X, XI 2016	725 991,65
NKUP 5xx	748 888,29
NKUP 7xx	346 382,80
Rezerwy 5xx	1 333 137,45
Rezerwy 7xx	846 516,03
Odsetki od zobowiązań handlowych (naliczenie)	23 703,28
Koszt przekazanych darowizn	47 168,89
Niedobory inwentaryzacyjne	1 962 351,09
Koszty dotyczące 2015 (połączenie ITT)	357 651,47
Suma:	40 541 873,93

Inne koszty podatkowe	01.01.2015 - 30.11.2016
Wynagrodzenia umowy zlecenia zapłacone 2015	-27 855,24
Składki ZUS od wynagrodzenia XI XII 2014 zapłacone w 2015	-726 753,29
Amortyzacja podatkowa ŚT	-6 526 535,73
Podatkowy koszt sprzedaży ŚT	-2 433 002,12
KWS korekt wystawionych w 2015 dot. 2014	12 945,29
Raty kapitałowe leasingu	-870 831,74
Zapłacone odsetki naliczone w 2014/handlowe	-128 468,85
Zapłacone odsetki naliczone w 2014/pożyczka	-498 642,59
Zobowiązanie nie zapłacone /korekta kosztu z 2013	-2 900 056,13
Koszty - wpływ po 30.11.2016 do dnia	-1 688 533,77
Suma:	-15 787 734,17

Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	01.01.2015 - 30.11.2016
Odsetki otrzymane od pożyczki naliczone w 2014	22 842,11
Korekty sprzedaży wystawione w 2015 dot. 2014	-15 937,00
Suma:	6 905,11

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

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
Rezerwy na rekultywację	0,00			0,00
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
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
Suma ujemnych różnic przejściowych	26 774 228,94	2 025 490,36	7 193 046,89	21 606 672,41
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	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

Chy

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
Nie otrzymane dotacje - dofinansowanie SOD	0,00			0,00
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

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2014
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	105 893,10	72 853,30	0,00	178 746,40
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	11 950,00	67 380,50	4 725,00	74 605,50
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	761 862,73	12 020,82	344 677,47	429 206,08
Rezerwy na rekultywację	555 652,26		555 652,26	0,00
Pozostałe rezerwy (rezerwy na bonusy)	412 558,43	289 628,69	165 978,52	536 208,60
Odpisy aktualizujące zapasy	289 653,19	65 856,03	34 136,42	321 372,80
Odpisy aktualizujące należności	3 866 560,57		126 829,47	3 739 731,10
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	367 724,03		30 291,73	337 432,30
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	5 408 053,89	7 961 762,59		13 369 816,48
Naliczone a niezapłacone odsetki	4 190 656,89		3 557 589,49	633 067,40
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	835 067,92		80 450,32	754 617,60
Korekta kosztów z tytułu nieuregulowania przeterminowanych płatności	1 948 790,60	951 265,53		2 900 056,13
Odpis aktualizujący pozostałe aktywa nie finansowe	3 499 368,55			3 499 368,55
Suma ujemnych różnic przejściowych	22 253 792,16	9 420 767,46	4 900 330,68	26 774 228,94
Stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	4 228 220,51	1 789 945,82	931 062,83	5 087 103,50
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 027 530,24	1 512 734,89		2 540 265,13
Aktywa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	3 200 690,27	277 210,93	931 062,83	2 546 838,37

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2014
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	11 786 334,14	262 867,77	769 062,00	11 280 139,91
Zidentyfikowane relacje z klientami	8 418 969,72		753 403,96	7 665 565,76
Naliczone a nie otrzymane odsetki, prowizje bankowe	117 886,40		82 560,89	35 325,51
Nie otrzymane dotacje - dofinansowanie SOD	0,00			0,00
Środki trwałe w leasingu (różnica w zobowiązaniach)	197 182,51	40 897,78	68 321,89	169 758,40
Nierozliczone przychody	602 064,71	0,00	25 639,04	576 425,67
Suma dodatnich różnic przejściowych	21 122 437,48	303 765,55	1 698 987,78	19 727 215,25
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	4 013 263,12	57 715,45	322 807,68	3 748 171,10

10 Działalność zaniechana

W okresie 2016 oraz 2014 spółka nie zaniechała żadnego rodzaju prowadzonej działalności.

11 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

W czerwcu 2012 roku Zarząd Spółki Iglotex Kraków sp. z o.o. podjął decyzję o przeznaczeniu do sprzedaży gruntu oraz własności budynków objętych księgą wieczystą KW nr KR1P/00142231/0 położonych w Krakowie, przy ul Dekerta 47. W tym celu Zarząd podjął zdecydowane działania prowadzące do sfinalizowania tego procesu poprzez liczne ogłoszenia prasowe, internetowe, banery ogłoszeniowe, itp. Konsekwencją tych działań była sprzedaż tej nieruchomości w dniu 11.04.2016 roku za kwotę brutto 8 733 000,00 zł.

Wyszczególnienie	30.11.2016	31.12.2014
Aktywa		
Wartości niematerialne		
Rzeczowe aktywa trwałe	10 679 572,97	10 679 572,97
Należności z tytułu dostaw i usług		
Środki pieniężne		
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10 679 572,97	10 679 572,97
Odpisy aktualizujące aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	3 499 368,55	3 499 368,55
Aktywa trwałe netto zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7 180 204,42	7 180 204,42

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

12 Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. nie podjęła w 2016 roku uchwały o wypłacie dywidend. 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	30.11.2016	31.12.2014
Własne	19 578 379,61	24 615 367,29
Środki trwałe własne w budowie	483 688,65	208 324,21
Używane na podstawie umowy leasingu	2 379 534,71	1 502 727,30
Razem	22 441 602,97	26 326 418,80

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.11.2016	31.12.2014
- użytkowanych aktywów trwałych na podstawie umowy leasingu finansowego	2 379 534,71	1 502 727,30
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	2 379 534,71	1 502 727,30

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	30.11.2016	31.12.2014
Zobowiązanie leasingowe z tytułu wykupu środków trwałych od leasingobiorcy	12 831,39	4 594,58
Suma	12 831,39	4 594,58

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
- odwołanie 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

Zmiany w środkach trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 1.01.2014 do 31.12.2014

Wyszczególnienie	Grundy	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	2 595 827,73	19 227 138,15	10 724 474,85	12 216 019,53	1 134 358,07	45 897 818,33
Zwiększenia, z tytułu:	-	72 102,84	518 736,53	2 063 072,72	70 766,09	2 724 678,18
- nabycia środków trwałych			518 736,53	1 197 365,90	70 766,09	1 858 971,36
- przejęcia środków trwałych w budowie				115 000,00		115 000,00
- zawartych umów leasingu				750 706,82		750 706,82
Zmniejszenia, z tytułu:	-	362,00	485 075,25	1 191 458,05	161 346,96	1 838 242,26
- zbycia			216 976,19	1 157 938,53		1 374 914,72
- likwidacji		362,00	268 099,06	33 519,52	161 346,96	463 327,54
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	2 595 827,73	19 298 878,99	10 758 136,13	13 087 634,20	1 043 777,20	46 784 254,25
Umorzenie na dzień 01.01.2014	-	3 745 476,70	6 345 305,29	6 516 830,33	688 728,22	17 296 340,54
Zwiększenia, z tytułu:	-	936 738,62	1 297 011,74	1 616 448,65	112 770,34	3 962 969,35
- amortyzacji		936 738,62	1 297 011,74	1 616 448,65	112 770,34	3 962 969,35
- inne (przemieszczenie wewnętrzne, aport itp.)						-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	362,00	279 422,10	596 406,39	155 459,00	1 031 649,49
- likwidacji		362,00	237 965,15	32 937,27	155 459,00	426 723,42
- sprzedaży			41 456,95	563 469,12		604 926,07
Umorzenie na dzień 31.12.2014	-	4 681 853,32	7 362 894,93	7 536 872,59	646 039,56	20 227 660,40
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014			479 018,09			479 018,09
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości						-
- inne						-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	40 518,83	-	-	40 518,83
- odwrócenie odpisów aktualizujących			40 518,83			40 518,83
Odpisy aktualizujące na 31.12.2014	-	-	438 499,26	-	-	438 499,26
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania						-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	2 595 827,73	14 617 025,67	2 956 741,94	5 550 761,61	397 737,64	26 118 094,59

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w roku finansowym zakończonym dnia 30 listopada 2016 roku wyniosła 0,00 zł (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku: 0,00 zł).

Środki trwałe w budowie

Tytuł	30.11.2016	31.12.2014
Bilans otwarcia	208 324,21	357 590,00
Zwiększenia	2 459 200,10	1 867 967,71
poniesione nakłady inwestycyjne	2 459 200,10	1 710 271,81
Zmniejszenia	2 183 835,66	2 017 233,50
przekazanie na środki trwałe	2 183 835,66	2 008 833,50
sprzedaż środków trwałych w budowie		8 400,00
Bilans zamknięcia	483 688,65	208 324,21

Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu

Środki trwałe	30.11.2016			31.12.2014		
	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	386 041,70	174 557,86	211 483,84
Środki transportu	2 830 984,66	545 363,77	2 285 620,89	2 155 037,00	863 793,54	1 291 243,46
Pozostałe środki trwałe			-			-
Razem	2 983 817,28	604 282,57	2 379 534,71	2 541 078,70	1 038 351,40	1 502 727,30

Wartość bilansowa środków trwałych na dzień 30 listopada 2016 roku użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 2 379 534,71 zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku 1 502 727,30 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 2014 nie powstała wartość firmy w ramach połączenia jednostek gospodarczych.

W okresie od 01.01.2015 do 30.11.2016 roku miało miejsce połączenie spółki Iglotex Kraków Sp. z o.o. z jednostką Iglotex Toruń sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu.

W dniu 13 stycznia 2015 roku Zgromadzenia Wspólników spółek Iglotex Kraków sp. z o.o. i Iglotex Toruń sp. z o.o. podjęło uchwały o połączeniu, poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej (Iglotex Toruń sp. z o.o.) na spółkę przejmującą (Iglotex Kraków Sp. z o.o.) w zamian za udziały przyznane Wspólnikowi spółki przejmowanej w kapitale zakładowym spółki przejmującej. Wszystkie 2760 udziałów o wartości nominalnej 500 zł ustanowione wraz z podwyższeniem kapitału zakładowego Iglotex Kraków sp. z o.o. o kwotę 1 380 000,00 zł zostały objęte przez Iglotex SA (dotychczasowego udziałowca spółki Iglotex Toruń sp. z o.o.)

Połączenie to zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 2 lutego 2015 roku. Od tego dnia Iglotex Toruń sp. z o.o. funkcjonuje jako Filia Toruń spółki Iglotex Kraków Sp. z o.o.

W związku z brakiem szczegółowych regulacji MSSF w zakresie rozliczenia transakcji połączenia jednostek pod wspólną kontrolą, Zarząd Jednostki opierając się na wymogach MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”, paragrafy 10-12 przyjął politykę rachunkowości polegającą na ujęciu transakcji

połączenia przy wykorzystaniu danych dla spółki przejmowanej ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IGLOTEX S.A. za rok obrotowy 01.01.2014 – 31.12.2014.

Przy połączeniu z Iglotex Toruń sp. z o.o. na podstawie art. 12 ust 3 pkt. 2 ustawy o rachunkowości jednostka przejmowana nie dokonywała zamknięcia ksiąg rachunkowych na dzień połączenia.

Spółka prezentuje dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy ujęte w taki sposób jakby połączenie jednostek nastąpiło na dzień objęcia kontroli przez Jednostkę Dominującą Grupy Kapitałowej IGLOTEX S.A., przy czym dane porównawcze obejmują dane finansowe jednostki przejmującej za cały ubiegły rok, a dane finansowe przejętej spółki są uwzględniane tylko od momentu fuzji prawnej.

15 Pozostałe wartości niematerialne

Struktura własnościowa – wartości netto

Wyszczególnienie	30.11.2016	31.12.2014
Własne	7 465 224,13	9 127 265,56
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem	7 465 224,13	9 127 265,56

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 01.01.2015 do 30.11.2016

Wyszczególnienie	Prawo wiczystego 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								
- przeniesienie 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
Ujemne 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 (przeniesienie 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

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2014 do 31.12.2014

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 01.01.2014	1 343 489,03	-	285 637,48	690 539,47	-	10 670 537,00	-	12 990 202,98
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	193 105,51	10 295,79	-	-	-	203 401,30
- nabycia wartości niematerialnych			193 105,51	10 295,79				203 401,30
- używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu								-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
- zbycia								-
- likwidacji								-
- przeniesienie wewnętrzne								-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	1 343 489,03	-	478 742,99	700 835,26	-	10 670 537,00	-	13 193 604,28
Umorzenie na dzień 01.01.2014	156 078,90	-	215 964,09	566 613,45	-	2 223 667,28	-	3 162 323,72
Zwiększenia, z tytułu:	23 972,96	-	66 979,06	50 409,18	-	762 703,80	-	904 015,00
- amortyzacji	23 972,96		66 979,06	50 409,18		762 703,80		904 015,00
- inne (przenieszenie wewnętrzne, aport)								-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji								-
- sprzedaży								-
Umorzenie na dzień 31.12.2014	180 001,86	-	282 943,15	617 022,63	-	2 986 371,08	-	4 066 338,72
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014								-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości								-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących								-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2014	-	-	-	-	-	-	-	-
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania								-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	1 163 487,17	-	195 799,84	83 812,63	-	7 684 165,92	-	9 127 265,56

16 Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	30.11.2016	31.12.2014
jednostek zależnych	22 590 666,08	22 586 166,08
Razem	22 590 666,08	22 586 166,08

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 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

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2014

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.	16 144 365,28	0,00	16 144 365,28	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 2016 i 2014 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 2016 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 2016 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 2017 rok oraz prognozie lat 2018-2021. 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:

2016 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 dystrybucyjnych

Okres	Stopa dyskontowa bazowa (post tax)*	Korekta z tytułu rentowności operacyjnej**	Stopa dyskontowa po korekcie
2017	8,63 %	0,00 %	8,63 %
2018	8,63 %	0,00 %	8,63 %
2019	8,63 %	0,00 %	8,63 %
2020	8,63 %	0,00 %	8,63 %
2021	8,63 %	0,00 %	8,63 %

*średnioważony koszt kapitału dla segmentu spółek dystrybucyjnych

** korekta z tytułu rentowności operacyjnej (rozumianej jako stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży) testowanego aktywa w 2016 roku(przedział korekty stóp dyskontowych został zaprezentowany w punkcie „Dodatkowe dyskonta / premie stóp dyskontowych”)

- stopa wzrostu przychodów po okresie budżetowym (okres 2018-2021) ustalono na poziomie od 1 % do 2,5 % dla roku 2021 dla segmentu produkcyjnego oraz od 4,4 % do 7,8 % dla roku 2021 dla segment dystrybucyjnego,
- po roku 2021 założono utrzymanie się kosztu kapitału na poziomie 2020 roku,

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej dla roku 2016

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 2017-2021) 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 2021 roku) oparto na prognozowanym zysku operacyjnym (EBIT) po opodatkowaniu, skorygowanym o zmianę stanu kapitału pracującego (założono zatem konieczność ponoszenia po 2021 roku corocznych nakładów inwestycyjnych na poziomach równych odpisom amortyzacyjnym aktywów trwałych),
- w kalkulacji nominalnej wartości rezydualnej założono stałe tempo wzrostu przepływów pieniężnych testowanego aktywu 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 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 2016 roku,

Dodatkowe dyskonta / premie stóp dyskontowych dla segmentu spółek dystrybucyjnych

Rentowność operacyjna	<0%	0%-	2%-	4%-	>6%
testowanego aktywów w 2015 roku*		2%	4%**	6%	
Korekta stopy dyskontowej	+0,50%	+0,25%	0%	-0,25%	-0,50%

* zysk operacyjny za 2016 rok / przychody netto ze sprzedaży w 2016 roku

** przedział, w którym mieści się przeciętna rentowność operacyjna spółek z branży hurtowej dystrybucji żywności (Food Wholesalers), zgodnie z danymi publikowanymi przez A.Damodarana (2,64%)

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 aktywów na poziomie 2,5 % r/r

Odpisy dokonane w ramach udziałów jednostek zależnych

Spółka Iglotex Kraków w 2016 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 2016 i 2014 roku pozostałe aktywa finansowe długoterminowe nie wystąpiły w Iglotex Kraków sp. z o.o.

18 Zapasy

Wyszczególnienie	30.11.2016	31.12.2014
Pozostałe materiały		116 934,68
Towary	23 187 216,14	21 704 894,47
Zapasy brutto ogółem, w tym:	23 187 216,14	21 821 829,15
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	233 941,65	324 073,05
Zapasy netto ogółem, w tym:	22 953 274,49	21 497 756,10
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań		

Na dzień bilansowy 30.11.2016 zapasy o wartości bilansowej 22 953 274,49 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 01.01.2015 r.	-	-	-	324 073,05	324 073,05
Zwiększenia w tym:	-	-	-	958 840,63	958 840,63
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami wytworzenia				958 840,63	958 840,63
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	1 048 972,03	1 048 972,03
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami wytworzenia				724 898,98	724 898,98
- wykorzystanie odpisów				324 073,05	324 073,05
- przemieszczenia				-	-
Stan na dzień 30.11.2016 r.	-	-	-	233 941,65	233 941,65
Stan na dzień 01.01.2014 r.				300 887,54	300 887,54
Zwiększenia w tym:	-	-	-	321 093,85	321 093,85
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami wytworzenia				321 093,85	321 093,85
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	297 908,34	297 908,34
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami wytworzenia				297 908,34	297 908,34
Stan na dzień 31.12.2014 r.	-	-	-	324 073,05	324 073,05

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 2016 roku wyniosła 398 366 124,40 zł, zaś w 2014 roku 160 843 490,17zł.

19 Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.11.2016	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług netto	16 331 642,75	17 647 883,28
- od jednostek powiązanych	61 850,99	532 329,51
- od pozostałych jednostek	16 269 791,76	17 115 553,77
Odpisy aktualizujące	4 837 542,91	4 972 613,74
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	21 169 185,66	22 620 497,02

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	30.11.2016	31.12.2014
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług na początek okresu	4 972 613,74	5 270 568,86
Zwiększenia, w tym:	12 204 591,63	6 532 229,22
- dokonanie odpisów na należności sądowe	1 094 305,52	1 328 784,60
- dokonanie odpisów na należności portfelowe i indywidualne	11 110 286,11	5 203 444,62
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0,00	0,00
-dowiezanie odpisów w związku z przejęciem bądź aportem jednostki	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	12 339 662,46	6 830 184,34
- wykorzystanie odpisów aktualizujących, zakończenie postępowań - sprawy sądowe	415 534,08	579 805,80
- wykorzystanie odpisów aktualizujących, zakończenie postępowań - w zakresie odpisów indywidualnych i portfelowych	0,00	13 153,96
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0,00	806 851,49
- rozwiązanie odpisów poprzez przychody operacyjne nie związane ze spłatą należności (rozwiązanie odpisów portfelowych, indywidualnych)	11 924 128,38	5 430 373,09
- rozwiązanie odpisów w związku z aportem jednostki	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych na koniec okresu	4 837 542,91	4 972 613,74

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	>360 dni
30.11.2016							
należności brutto	21 169 185,66	11 276 690,79	2 824 842,77	356 979,80	594 205,35	1 230 917,38	210 880,50
odpisy aktualizujące	4 837 542,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 674 669,07
należności netto	16 331 642,75	11 276 690,79	2 824 842,77	356 979,80	594 205,35	1 230 917,38	48 006,66
31.12.2014							
należności brutto	22 620 497,02	9 901 193,20	5 085 246,24	1 270 335,94	603 883,68	741 663,29	365 584,22
odpisy aktualizujące	4 972 613,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	320 023,29
należności netto	17 647 883,28	9 901 193,20	5 085 246,24	1 270 335,94	603 883,68	741 663,29	45 560,93

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	>360 dni
30.11.2016							
należności brutto	61 850,99	56 871,87	4 708,14	270,98	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	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
31.12.2014							
należności brutto	532 329,51	454 821,16	69 327,35	8 181,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	0,00						
należności netto	532 329,51	454 821,16	69 327,35	8 181,00	0,00	0,00	0,00

20 Pozostałe należności

Wyszczególnienie	30.11.2016	31.12.2014
Pozostałe należności netto, w tym:	818 806,92	1 344 400,96
od jednostek powiązanych	0,00	4 410,26
od pozostałych jednostek	818 806,92	1 339 990,70
Odpisy aktualizujące	1 046 118,21	1 059 340,43
Pozostałe należności brutto	1 864 925,13	2 403 741,39

Wyszczególnienie	30.11.2016	31.12.2014
Pozostałe należności netto w tym:	818 806,92	1 344 400,96
Z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	542 990,09	1 046 915,35
Pozostałe należności:	275 816,83	297 485,61
Należności pracownicze z tytułu rozliczenia utargów dziennych	51 462,62	0,00
Należność z tytułu wpłaconych kaucji (leasingowych, wadia i innych)	47 574,50	40 700,00
Należności od pracowników z tytułu rozliczeń inwentaryzacyjnych	9 998,17	6 477,14
Pozostałe	166 781,54	250 308,47
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	1 046 118,21	1 059 340,43
Należności z tytułu zawartych transakcji walutowych	0,00	0,00
Należności pracownicze	399 487,43	412 709,65
Należności pozostałe	646 630,78	646 630,78
Pozostałe należności brutto	1 864 925,13	2 403 741,39

Odpisy aktualizujące pozostałe należności

Wyszczególnienie	30.11.2016	31.12.2014
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	30.11.2016	31.12.2014
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych na początek okresu	712 709,66	717 939,59
- stan odpisów pracowniczych	412 709,66	329 456,07
- stan odpisów pozostałych	300 000,00	388 483,52
Zwiększenia, w tym:	23 575,74	95 138,68
- dokonanie odpisów na należności pracownicze	23 575,74	95 138,68
Zmniejszenia w tym:	36 797,96	100 368,61
- wykorzystanie, zakończenie odpisów aktualizujących pozostałych		88 483,51
- rozwiązanie odpisów aktualizujących pracowniczych w związku ze spłatą należności	36 797,96	11 885,10
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych od jednostek pozostałych na koniec 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

21 Aktywa finansowe krótkoterminowe dostępne do sprzedaży

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. na dzień 30.11.2016 i 31.12.2014 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 30.11.2016 i 31.12.2014 nie posiadała aktywów wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy.

23 Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe i długoterminowe

Udzielone pożyczki

	30.11.2016	31.12.2014
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	-	412 842,11
Pożyczki udzielone, w tym:	-	412 842,11
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
- dla jednostek powiązanych		412 842,11
- dla pozostałych jednostek		
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	782,40	33 982,40
Pożyczki udzielone, w tym:	782,40	33 982,40
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
- dla jednostek powiązanych		
- dla pozostałych jednostek	782,40	33 982,40
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	782,40	446 824,51

Spółka w 2016 roku nie dokonała odpisu na udzielone pożyczki.

24 Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	30.11.2016	31.12.2014
Ubezpieczenia majątkowe	151 583,54	404 374,46
Prenumerata czasopism	112,50	55,23
Opłaty marketingowe okresowe	51 847,28	
Obsługa serwisowa systemów informatycznych (koszty licencji i serwisu, abonamenty)	6 080,30	31 304,40
ZFŚS	54 566,48	
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	3 900,44	8 234,79
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	268 090,54	443 968,88

25 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	30.11.2016	31.12.2014
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	80 087,70	1 289 398,31
- wartość gotówki w kasach	58 388,71	45 350,44
- wartość gotówki na rachunkach bankowych	21 698,99	1 244 047,87
Inne środki pieniężne:	782 150,96	672 665,93
Środki pieniężne w drodze	782 150,96	672 665,93
Inne aktywa pieniężne:	-	-
Razem	862 238,66	1 962 064,24

Chy

26 Kapitały

Wyszczególnienie	30.11.2016	31.12.2014
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 a 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%

OK

27 Udziały

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. nie posiada kapitału 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

	30.11.2016	31.12.2014
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, która podlegałaby wypłacie w formie dywidendy dla akcjonariusza.

Wyszczególnienie	30.11.2016	31.12.2014
Stan na początek roku obrotowego	(5 667 934,52)	5 226 387,25
Wynik roku bieżącego	(10 121 003,80)	(6 003 322,43)
Podział / pokrycie dochodów całkowitych netto za lata ubiegłe		(1 458 303,45)
Wypłata dywidendy		(3 407 173,70)
Wycena świadczeń emerytalnych	65 820,31	(25 522,19)
Stan na koniec roku obrotowego	(15 723 118,01)	(5 667 934,52)

31 Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	30.11.2016	31.12.2014
Kredyty i pożyczki	-	28 083 622,87
Pozostałe zobowiązania finansowe w tym:	1 482 021,60	672 158,93
- zobowiązanie z tytułu leasingu	1 482 021,60	672 158,93
- zobowiązanie do Funduszu Inwestycyjnego		
Inne długoterminowe zobowiązania	-	-
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	822 876,67	1 201 332,73
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
Świadczenia emerytalne	121 066,10	166 334,97
Razem:	2 425 964,37	30 123 449,50

Chy

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

Wyszczególnienie	30.11.2016	31.12.2014
Zobowiązania długoterminowe		
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 380 462,92	28 755 781,80
- płatne powyżej 3 roku do 5 lat	101 558,68	
- płatne powyżej 5 lat	141 383,86	
Razem:	1 482 021,60	28 755 781,80

Spółka na dzień 30.11.2016 i 31.12.2014 roku nie posiada zobowiązań długoterminowych ujętych w walutach obcych.

32 Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	30.11.2016	31.12.2014
Kredyty w rachunku bieżącym	0,00	0,00
Kredyty bankowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
Pożyczki	0,00	28 153 013,50
- długoterminowe, w tym:	0,00	28 083 622,87
- od Zarządu i Rady Nadzorczej		
- krótkoterminowe, w tym:	0,00	69 390,63
- od Zarządu i Rady Nadzorczej		
Suma kredytów i pożyczek, w tym	0,00	28 153 013,50
- długoterminowe		28 083 622,87
- krótkoterminowe		69 390,63

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	30.11.2016	31.12.2014
Pożyczki krótkoterminowe		69 390,63
Pożyczki długoterminowe	0,00	28 083 622,87
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat		28 083 622,87
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		
- płatne powyżej 5 lat		
Pożyczki razem	0,00	28 153 013,50

Wyszczególnienie	30.11.2016	31.12.2014
Pożyczki od jednostek powiązanych	0,00	28 153 013,50
- długoterminowe		28 083 622,87
- krótkoterminowe		69 390,63
Pożyczki od pozostałych podmiotów	0,00	0,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		

Opis kredytów i pożyczek na dzień 30.11.2016 r.

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.

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

Opis kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2014 r.

Zobowiązania długoterminowe

Nazwa banku / pożyczkodawcy / nr umowy / rodzaj kredytu / pożyczki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia kredytu / pożyczki
IGLOTEX S.A. pożyczka nr 41.1-T69.B	4 700 000,00	4 701 266,39	PLN	4 701 266,39	oprocentowanie zmienne	30/06/2016	poddanie się egzekucji na podstawie art. 77par. 1 pkt 4 KCP
IGLOTEX S.A. pożyczka nr 41.1-T68.B	4 000 000,00	4 008 622,22	PLN	4 008 622,22	oprocentowanie zmienne	30/06/2016	poddanie się egzekucji na podstawie art. 77par. 1 pkt 4 KCP
IGLOTEX S.A. pożyczka nr 41.1-T67.B	1 500 000,00	1 511 316,67	PLN	1 511 316,67	oprocentowanie zmienne	30/06/2016	poddanie się egzekucji na podstawie art. 77par. 1 pkt 4 KCP
IGLOTEX S.A. pożyczka nr 41.1-T66.B	1 300 000,00	1 310 333,19	PLN	1 310 333,19	oprocentowanie zmienne	30/06/2016	poddanie się egzekucji na podstawie art. 77par. 1 pkt 4 KCP
IGLOTEX S.A. pożyczka nr 41.1-T65.B	700 000,00	774 550,14	PLN	774 550,14	oprocentowanie zmienne	30/06/2016	poddanie się egzekucji na podstawie art. 77par. 1 pkt 4 KCP
IGLOTEX S.A. pożyczka nr 41.1-T64.B	600 000,00	606 709,17	PLN	606 709,17	oprocentowanie zmienne	30/06/2016	poddanie się egzekucji na podstawie art. 77par. 1 pkt 4 KCP
IGLOTEX S.A. pożyczka nr 41.1-T63.B	700 000,00	707 921,67	PLN	707 921,67	oprocentowanie zmienne	30/06/2016	poddanie się egzekucji na podstawie art. 77par. 1 pkt 4 KCP
IGLOTEX S.A. pożyczka nr 41.1-T62.B	1 500 000,00	1 518 389,58	PLN	1 518 389,58	oprocentowanie zmienne	30/06/2016	poddanie się egzekucji na podstawie art. 77par. 1 pkt 4 KCP
IGLOTEX S.A. pożyczka nr 41.1-T61.B	5 700 000,00	5 770 648,33	PLN	5 770 648,33	oprocentowanie zmienne	30/06/2016	poddanie się egzekucji na podstawie art. 77par. 1 pkt 4 KCP
IGLOTEX S.A. pożyczka nr 41.1-T60.B	1 100 000,00	1 120 665,33	PLN	1 120 665,33	oprocentowanie zmienne	30/06/2016	poddanie się egzekucji na podstawie art. 77par. 1 pkt 4 KCP
IGLOTEX S.A. pożyczka nr 41.1-T59.B	1 600 000,00	1 631 220,89	PLN	1 631 220,89	oprocentowanie zmienne	30/06/2016	poddanie się egzekucji na podstawie art. 77par. 1 pkt 4 KCP
IGLOTEX S.A. pożyczka nr 41.1-T58.B	9 000 000,00	4421979,28	PLN	4 421 979,29	oprocentowanie zmienne	30/06/2016	poddanie się egzekucji na podstawie art. 77par. 1 pkt 4 KCP
Razem:	32 400 000,00			28 083 622,87			

Chy

Zobowiązania krótkoterminowe

Nazwa banku / pożyczkodawcy / nr umowy / rodzaj kredytu / pożyczki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Waluta	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia kredytu / pożyczki
IGLOTEX S.A. pożyczka nr 41.1- T57.B	5 500 000,00	5 569 390,63	PLN	69 390,63	oprocentowanie zmienne	14/01/2015	poddanie się egzekucji na podstawie art. 77par. 1 pkt 4 KCP
Razem:	5 500 000,00			69 390,63			

Chy

33 Pozostałe zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	30.11.2016	31.12.2014
Zobowiązania leasingowe	2 095 125,71	1 326 829,66
Inne	22 908 326,29	1 948 870,70
Cashpool / dywidenda	22 908 326,29	1 948 870,70
Razem zobowiązania finansowe	25 003 452,00	3 275 700,36
- długoterminowe	1 482 021,60	672 158,93
- krótkoterminowe	23 521 430,40	2 603 541,43

Opis do pozycji zobowiązań z tytułu cash pooling został opisany w nocie 22. Na dzień 30.11.2016 saldo zobowiązań spółki Iglotex Kraków sp. z o.o. w stosunku do spółek GK Iglotex wyniosło 22 903 826,29

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	30.11.2016		31.12.2014	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	676 302,11	613 104,11	699 427,15	654 670,73
W okresie od 1 do 5 lat	1 394 082,75	1 334 527,63	701 291,58	672 158,93
Powyżej 5 lat	170 945,20	147 493,97		
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	2 241 330,06	2 095 125,71	1 400 718,73	1 326 829,66
Przyszły koszt odsetkowy	146 204,35	X	73 889,07	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	2 095 125,71	2 095 125,71	1 326 829,66	1 326 829,66
krótkoterminowe	613 104,11		654 670,73	
długoterminowe	1 482 021,60		672 158,93	

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 30.11.2016 i 31.12.2014 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 30.11.2016 i 31.12.2014 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	30.11.2016	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
do jednostek powiązanych	5 949 676,09	6 133 833,85
do jednostek pozostałych	18 417 884,98	19 931 304,14
Razem	24 367 561,07	26 065 137,99

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
30.11.2016		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
Wobec jednostek powiązanych		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
31.12.2014		26 065 137,99	15 905 137,27	6 900 635,53	1 194 395,95	141 815,09	1 474 485,98	5 891,88	442 776,29
Wobec jednostek powiązanych		6 133 833,85	5 493 268,82	640 565,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek pozostałych		19 931 304,14	10 411 868,45	6 260 070,50	1 194 395,95	141 815,09	1 474 485,98	5 891,88	442 776,29

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.11.2016	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 692 345,23	1 667 264,07
Podatek VAT		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	309 569,00	329 826,00
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 353 385,23	1 336 446,07
Inne rozrachunki z tyt. Podatków (opłata środowiskowa, fundusz promocji)	29 391,00	992,00
Pozostałe zobowiązania	1 397 605,66	1 470 386,69
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 342 358,01	1 371 221,96
Inne zobowiązania w tym:	55 247,65	99 164,73
Zobowiązanie do instytucji ubezpieczeniowych (polisy ubezpieczeniowe pracownicze)	6 488,58	4 669,39
Zobowiązania pracownicze	1 976,84	4 527,26
Zobowiązania z tytułu zajęć sądowych (komorniczych)	33 629,95	6 861,13
Zobowiązania do instytucji ubezpieczeniowych - z tytułu ubezpieczeń majątkowych		51 778,03
Pozostałe zobowiązania	13 152,28	31 328,92
Pozostałe	13 152,28	31 328,92
Razem pozostałe zobowiązania	3 089 950,89	3 137 650,76

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

- poręczenie 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	30.11.2016	31.12.2014
Dotacje	-	-
Przychody przyszłych okresów	782,40	12 482,40
Odsetki naliczone od pożyczki	782,40	12 482,40
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	782,40	12 482,40
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	782,40	12 482,40

38 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	30.11.2016	31.12.2014
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	127 854,13	172 439,82
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	710 045,90	429 206,08
Rezerwy na pozostałe świadczenia	488 278,68	76 068,56
Razem, w tym:	1 326 178,71	677 714,46
- długoterminowe	121 066,10	166 334,97
- krótkoterminowe	1 205 112,61	511 379,49

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną utworzyła na dzień 31.12.2015 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: 3,00%
- 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 01.01.2015	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
Stan na 01.01.2014	106 925,58	-	761 862,73	55 372,40
Koszty przyszłych świadczeń	65 514,24		12 020,82	35 109,06
Utworzenie w wyniku aportu				
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy			(344 677,47)	(14 412,90)
Rozwiązane w wyniku aportu				
Stan na 31.12.2014, w tym:	172 439,82	-	429 206,08	76 068,56
- długoterminowe	166 334,97			
- krótkoterminowe	6 104,85		429 206,08	76 068,56

39 Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	30.11.2016	31.12.2014
Rezerwa na bonusy i rabaty		46 613,18
Rezerwa na ewentualne zobowiązania wobec kontrahentów		263 688,39
Niezafakturowane koszty zużycia energii, paliwa, media	171 880,00	73 000,00
Rezerwa na koszty transportu	500,00	-
Rezerwa na koszty utylizacji, koszty weterynaryjne, badania produktów	542,08	25 872,95
Rezerwa na badanie bilansu	10 000,00	35 800,00
Rezerwa na koszty reklamy, projekty graficzne, nagrody		-
Rezerwa na koszty związane z remontami	18 825,00	-
Rezerwa na ochronę środowiska / opłaty produktowe		30 531,95
Rezerwa na leasing pracowniczy	131 505,00	-
Niezafakturowane pozostałe koszty	20 539,40	74 239,13
Razem, w tym:	353 791,48	549 745,60
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	353 791,48	549 745,60

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

Chy

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
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
Stan na 01.01.2014			684 146,82	684 146,82
Utworzone w ciągu roku obrotowego			506 626,05	506 626,05
Utworzenie w wyniku aportu				-
Wykorzystane			(38 992,13)	(38 992,13)
Rozwiązane			(602 035,14)	(602 035,14)
Rozwiązane w wyniku aportu				-
Stan na 31.12.2014, w tym:	-	-	549 745,60	549 745,60
- długoterminowe				-
- krótkoterminowe			549 745,60	549 745,60

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.

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 kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego 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.

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

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 2016 roku nie zabezpieczała przepływów w walutach obcych.

Spółka na dzień 30.11.2016 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.

- 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.

Chy

- 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 30.11.2016 roku spółka posiada następujące zobowiązania finansowe, należą do nich kredyty, zobowiązania leasingowe, zobowiązania wynikające z umowy cash pooling, factoringu, weksle oraz pozostałe zobowiązania wynikające z zakupu udziałów. 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.

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

01.01.2015 - 30.11.2016	Pożyczki 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

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

Chy

01.01.2014 - 31.12.2014	Pożyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody / koszty z tytułu odsetek	34 688,52	-1 555 125,67	-1 520 437,15
Utworzenie odpisów aktualizujących	1 423 923,28		1 423 923,28
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 500 179,86		1 500 179,86
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	17 128,03		17 128,03
Razem zysk / strata	2 975 919,69	-1 555 125,67	1 420 794,02

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.

30.11.2016	< 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

31.12.2014	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe	2 672 932,06	28 755 781,80	-	-	31 428 713,86
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	654 670,73	672 158,93			1 326 829,66
Pożyczka	69 390,63	28 083 622,87			28 153 013,50
Dywidenda	1 948 870,70				1 948 870,70
Oprocentowanie zmienne	1 916 713,80	-	-	-	1 916 713,80
Aktywa gotówkowe - rachunki bankowe	1 916 713,80				1 916 713,80

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 emisje nowych udziałów.

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

Chy

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

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

Wyszczególnienie	30.11.2016	31.12.2014
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	28 153 013,50
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27 567 180,76	29 489 688,26
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	862 238,66	1 962 064,24
Zadłużenie netto	26 704 942,10	55 680 637,52
Kapitał własny	48 060 095,67	58 115 279,16
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	48 060 095,67	58 115 279,16
Kapitał i zadłużenie netto	74 765 037,77	113 795 916,68
Wskaźnik dźwigni	0,36	0,49

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

Wskaźnik wypłacalności	30.11.2016	31.12.2014
(wartość referencyjna wskaźnika - nie mniej niż 30 %)	35,10%	36,99%
Kapitał własny	48 060 095,67	58 115 279,16
- korekty	18 274 955,45	20 918 832,62
- wartości niematerialne i prawne	7 465 224,13	9 127 265,56
- wartość firmy	9 244 728,69	9 244 728,69
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 565 002,63	2 546 838,37
Aktywa razem	103 134 357,69	121 474 956,47
- korekty	18 274 955,45	20 918 832,62
- wartości niematerialne i prawne	7 465 224,13	9 127 265,56
- wartość firmy	9 244 728,69	9 244 728,69
- aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 565 002,63	2 546 838,37

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 2016 r.

Podmiot powiązany	Sprzedaż towarów na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy towarów od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Przychody operacyjne i finansowe w tym sprzedaż środków trwałych*		Pozostałe koszty operacyjne i finansowe w tym zakup środków trwałych*	
	30.11.2016	31.12.2014	30.11.2016	31.12.2014	30.11.2016	31.12.2014	30.11.2016	31.12.2014	30.11.2016	31.12.2014	30.11.2016	31.12.2014
Transakcje z jednostką dominującą												
Iglotex S.A.	694 526,60	647 460,84	71 405 608,65	43 088 738,43	23 000,16	3 037 692,23	49 945 959,38	34 026 262,87	0,00	0,00	1 585 568,71	1 851 194,34
Transakcje z pozostałymi jednostkami będącymi w Grupie												
Iglotex - Dystrybucja Sp. z o.o.	2 812 116,65	2 267 531,50	31 129 998,04	21 422 766,43	89 641,16	1 476 946,28	2 147 792,05	689 500,44	0,00	180 331,89	170 847,54	11 757,82
Iglotex Pila Sp. z o.o.	6 511,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	335 024,20	0,00	0,00	0,00	0,00
Iglotex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	62 543,83	187,99	5 662 910,55	1 469 799,90	5 475,62	0,00	787 872,52	0,00	0,00	0,00	4 053,39	0,00
Chłodnia Gnuździad Sp. z o.o.	1 750,00	6 549,35	0,00	0,00	0,00	922,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Igloport Sp. z o.o.	10 000,00	24 017,35	0,00	0,00	0,00	2 460,00	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	482 091,88	412 842,11	0,00	0,00	24 247,77	22 842,11	0,00	0,00
P.P.Ch. Fritar S.A.	7 099,65	1 582,77	105 226,21	53 908,88	1 830,47	0,00	6 752,45	9 492,69	0,00	0,00	0,00	0,00
P.P.S. Lewil Iglotex Sp. z o.o.	0,00	22 674,50	3 464,00	0,00	0,00	24 488,46	799,20	0,00	0,00	0,00	0,00	30 375,00
Iglotex - Łukasz Sp. z o.o.	332 826,84	371 297,50	1 697 742,76	2 764 423,62	23 800,16	133 454,60	45 219,19	459 437,80	96,10	141 407,00	29 548,73	221 300,00
Nordfish Sp. z o.o.	10 900,00	1 000,00	4 332 450,82	2 512 451,57	1 107,00	1 599,00	891 720,28	774 546,86	0,00	0,00	2 108,80	0,00
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.	7 154,79	1 600,00	0,00	0,00	0,00	3 957,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	3 945 429,80	3 343 901,80	114 337 401,03	71 312 088,83	626 946,45	5 094 362,88	53 826 115,07	36 294 264,86	24 343,87	673 119,87	1 792 127,17	2 114 627,16

* wartość sprzedaży środków trwałych w 2016 roku wyniosła 0,00 (w 2015 roku 0,00), wartość zakupu środków trwałych wyniosła 564 034,29 (w 2015 roku 0,00), nabyte środki trwałe zostały zaprezentowane w aktywach spółki.

Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 30 listopada 2016 roku podmiotem o znaczącym wpływie na spółkę jest Iglotex S.A.

Jednostka stowarzyszona

Spółka na dzień 30.11.2016 roku nie posiada udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 30 listopada 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2014 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 31 grudnia 2016 i 31 grudnia 2015 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

	01.01.2015 - 30.11.2016	01.01.2014 - 31.12.2014
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

	01.01.2015 - 30.11.2016	01.01.2014 - 31.12.2014
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 2016 i 2014 roku nie wypłaciła świadczeń Członkom Rady Nadzorczej.

46 Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	30.11.2016	31.12.2014
Zarząd	0	1
Administracja	94	106
Dział sprzedaży	270	344
Pion produkcji	0	0
Pozostali	127	113
Razem	491	564

47 Sprawy sądowe

W trakcie prowadzenia działalności za rok 2016 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, począwszy 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 2016 i 31.12.2015 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

49 Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny

W dniu 21 października 2005 roku weszła w życie większość przepisów ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym („ZSEE”). Nakłada ona na podmioty wprowadzające na rynek sprzęt elektroniczny i elektryczny (producentów oraz importerów) m.in. obowiązek zorganizowania i sfinansowania odbierania od prowadzących punkty zbierania zużytego sprzętu, przetwarzania, odzysku, w tym recydingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu.

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. dokonuje sprzedaży zużytego sprzętu elektronicznego oraz elektrycznego i w związku z tym nie szacuje rezerwy, gdyż nie występuje ryzyko związane z utylizacją wskazanego sprzętu.

50 Zdarzenia istotne po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej

Do momentu sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

51 Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania

Rodzaj usługi:	01.01.2015 - 30.11.2016	01.01.2014 - 31.12.2014
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego	48 000,00	62 000,00
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego		16 000,00
- za pozostałe usługi		
Razem:	48 000,00	78 000,00

52 Założenia dotyczące kontynuacji działalności w związku z tym, że na dzień 30.11.2016 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:

- kontynuację strategii wzrostu sprzedaży towarów i produktów pod marka własną,
- kontynuację strategii zwiększania udziałów rynkowych w rynku dystrybucji produktów mrożonych,
- optymalizację sieci logistycznej, struktur sprzedaży,
- rozwój nowych kanałów sprzedaży,
- poprawa jakości produktów, rozwój zdrowej żywności,
- wejście z nowymi produktami do klienta,
- lepsze monitorowanie i poprawa poziomu obsługi,
- poprawa efektywności zamówień materiałów i surowców,
- usprawnienie procesu planowania i koncentracji oraz kontroli kosztów.

53 Informacje zmieniające dane liczbowe sprawozdania finansowego za rok 2014 zapewniające porównywalność zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Uzgodnienie sytuacji finansowej na dzień 31.12.2014r.

Aktywa	Iglotex Kraków 31.12.2014 (dane zatwierdzone)	Połączenie Iglotex Kraków-Iglotex Toruń	Korekta nr 1 Wyłączenie wzajemnych transakcji	Razem MSSF na dzień 31.12.2014
AKTYWA TRWAŁE	68 850 600,29	6 027 025,37	0,00	74 877 625,66
Rzeczowe aktywa trwałe	20 778 416,32	5 548 002,48		26 326 418,80
Nieruchomości inwestycyjne	7 180 204,42	0,00		7 180 204,42
Wartość firmy	9 244 728,69	0,00		9 244 728,69
Pozostałe wartości niematerialne	8 648 242,67	479 022,89		9 127 265,56
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	22 586 166,08	0,00		22 586 166,08
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00		0,00
Pozostałe aktywa trwałe	412 842,11	0,00		412 842,11
AKTYWA OBROTOWE	38 437 037,91	11 856 325,45	-3 696 032,55	46 597 330,81
Zapasy	18 942 848,10	2 554 908,00		21 497 756,10
Należności handlowe	17 270 972,94	2 428 530,89	-2 051 620,55	17 647 883,28
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	383 788,00		383 788,00
Pozostałe należności	560 622,76	783 778,20		1 344 400,96
Zaliczki na zakup aktyw obrotowych		3 283 096,79		3 283 096,79
Należności z tytułu zakupu środków trwałych	390,16			390,16
Pozostałe aktywa finansowe		33 982,40		33 982,40
Rozliczenia międzyokresowe	374 954,68	1 713 426,20	-1 644 412,00	443 968,88
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 287 249,27	674 814,97		1 962 064,24
AKTYWA RAZEM	107 287 638,20	17 883 350,82	-3 696 032,55	121 474 956,47

Korekta nr 1 – Wyłączenie wzajemnych transakcji – połączenie Iglotex Toruń sp. z o.o.

Uzgodnienie sytuacji finansowej na dzień 31.12.2014r.

Pasywa	Iglotex Dystrybucja 31.12.2014 (dane zatwierdzone)	Połączenie Iglotex Kraków-Iglotex Toruń	Korekta nr 1 Wyłączenie wzajemnych transakcji	Razem MSSF na dzień 31.12.2014
KAPITAŁY WŁASNE	47 011 494,91	11 103 784,25	0,00	58 115 279,16
Kapitał podstawowy	12 225 000,00	1 380 000,00		13 605 000,00
Pozostałe kapitały	42 844 853,11	7 333 360,57		50 178 213,68
Niepodzielony wynik finansowy	-131 562,12	466 950,03		335 387,91
Wynik finansowy bieżącego okresu	-7 926 796,08	1 923 473,65		-6 003 322,43
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	29 480 210,55	643 238,95	0,00	30 123 449,50
Kredyty i pożyczki	28 083 622,87	0,00		28 083 622,87
Pozostałe zobowiązania	608 476,46	63 682,47		672 158,93
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	650 940,73	550 392,00		1 201 332,73
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	137 170,49	29 164,48		166 334,97
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30 795 932,74	6 136 327,62	-3 696 032,55	33 236 227,81
Kredyty i pożyczki	69 390,63	0,00		69 390,63
Pozostałe zobowiązania finansowe	602 164,25	52 506,48	1 948 870,70	2 603 541,43
Zobowiązania handlowe	24 568 500,32	3 548 258,22	-2 051 620,55	26 065 137,99
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	0,00		0,00
Pozostałe zobowiązania	2 689 858,48	2 396 662,98	-1 948 870,70	3 137 650,76
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów niefinansowych	255 347,51	31 552,00		286 899,51
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 644 412,00	12 482,40	-1 644 412,00	12 482,40
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	461 896,05	49 483,44		511 379,49
Pozostałe rezerwy	504 363,50	45 382,10		549 745,60
	107 287 638,20	17 883 350,82	-3 696 032,55	121 474 956,47

Korekta nr 1 – Wyłączenie wzajemnych transakcji – połączenie Iglotex Toruń sp. z o.o.

Ustalenie całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31.12.2014r.

Całkowite dochody	Iglotex Kraków 31.12.2014 (dane zatwierdzone)	Połączenie Iglotex Kraków-Iglotex Toruń	Korekta nr 1	Razem
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów tym:	193 114 151,23	47 985 716,55	-135 147,62	240 964 720,16
Przychody netto ze sprzedaży usług	925 274,28	124 650,06		1 049 924,34
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	192 188 876,95	47 861 066,49	-135 147,62	239 914 795,82
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	152 496 857,04	37 833 910,09	-135 147,62	190 195 619,51
Koszty wytworzenia sprzedanych usług	194 051,31	20 283,37		214 334,68
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	152 302 805,73	37 813 626,72	-135 147,62	189 981 284,83
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	40 617 294,19	10 151 806,46	0,00	50 769 100,65
Koszty sprzedaży	38 838 011,12	6 912 349,19		45 750 360,31
Koszty ogólnego zarządu	7 636 290,74	812 193,97		8 448 484,71
Pozostałe przychody operacyjne	6 912 680,40	292 571,68	-38 321,92	7 166 930,16
Pozostałe koszty operacyjne	7 358 891,53	315 737,76	-38 321,92	7 636 307,37
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-6 303 218,80	2 404 097,22	0,00	-3 899 121,58
Przychody finansowe	39 805,74	13 547,94		53 353,68
Koszty finansowe	1 635 193,21	18 226,51		1 653 419,72
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-7 898 606,27	2 399 418,65	0,00	-5 499 187,62
Podatek dochodowy	28 189,81	475 945,00		504 134,81
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-7 926 796,08	1 923 473,65	0,00	-6 003 322,43
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-7 926 796,08	1 923 473,65	0,00	-6 003 322,43
Inne całkowite dochody (netto)	-20 650,89	-4 871,30	0,00	-25 522,19
Całkowite dochody netto ogółem:	-7 947 446,97	1 918 602,35	0,00	-6 028 844,62

Korekta nr 1 – Wyłączenie wzajemnych transakcji – połączenie Iglotex Toruń sp. z o.o.

Krzeszowice, dnia 18.05.2017 r.

Prezes Zarządu Maciej Włodarczyk

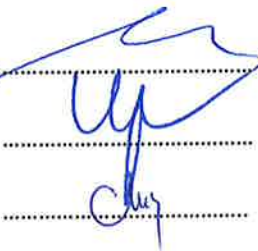
podpis:

Członek Zarządu Michał Wysmulski

podpis:

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Gajewska

podpis:

Three handwritten signatures in blue ink are positioned over three horizontal dotted lines. The top signature is a stylized, cursive 'M' for Maciej Włodarczyk. The middle signature is a cursive 'M' for Michał Wysmulski. The bottom signature is a cursive 'M' for Małgorzata Gajewska.

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

za okres od 1 stycznia 2015 do 30 listopada 2016

Maciej Włodarczyk

- Prezes Zarządu

podpis:




Michał Wysmulski

- Członek Zarządu

podpis:

Krzeszowice, dnia 18 maja 2017 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 2016 roku była działalność dystrybucyjna w zakresie żywności mrożonej.

1.3 Skład organów jednostki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd:

Skład Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego był następujący:

- Maciej Włodarczyk - Prezes Zarządu
- Michał Wysmulski - Członek Zarządu

W dniu 1.11.2015 roku Zgromadzenie Wspólników spółki Iglotex Kraków sp. z o.o. dokonało zmian personalnych w zarządzie spółki, odwołała z funkcji członka zarządu Andrzeja Kraszewskiego, powołując w dniu 2.11.2015 Uchwałą nr 1 z dnia 3 listopada na stanowisko członka zarządu Michała Wysmulskiego.

2 Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki

2.1 Dokonania i wydarzenia 2016 roku

W okresie od 01.01.2015 do 30.11.2016 r. miało miejsce połączenie spółki Iglotex Kraków Sp. z o.o. z jednostką Iglotex Toruń sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu.

W dniu 13 stycznia 2015 roku Zgromadzenia Wspólników spółek Iglotex Kraków sp. z o.o. i Iglotex Toruń sp. z o.o. podjęło uchwały o połączeniu, poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej (Iglotex Toruń sp. z o.o.) na spółkę przejmującą (Iglotex Kraków Sp. z o.o.) w zamian za udziały przyznane Wspólnikowi spółki przejmowanej w kapitale zakładowym spółki przejmującej. Wszystkie 2760 udziałów o wartości nominalnej 500 zł ustanowione wraz z podwyższeniem kapitału zakładowego Iglotex Kraków sp. z o.o. o kwotę 1 380 000,00 zł zostały objęte przez Iglotex SA (dotychczasowego udziałowca spółki Iglotex Toruń sp. z o.o.)

Połączenie to zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 2 lutego 2015 roku. Od tego dnia Iglotex Toruń sp. z o.o. funkcjonuje jako Filia Toruń spółki Iglotex Kraków Sp. z o.o.

W dniu 29 października 2015 roku w ramach umowy centralnej spółka Iglotex SA zawarła umowę najmu floty samochodów ciężarowych z firmą Petit Forestier Polska Sp. z o.o., w ramach tej umowy nastąpi całkowita wymiana samochodów obecnie użytkowanych w spółce na nowe.

W Grupie Kapitałowej Iglotex wprowadzono system zarządzania transportem co pozwoliło na optymalizację jak i na zwiększenie sprawności łańcucha dostaw, niezbędnego do obniżenia kosztów, zwiększenia wydajności i uzyskania przewagi konkurencyjnej.

2.2 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2016 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	2016*	2014
przychody ze sprzedaży	469 662	240 965
EBIT	-9 143	-3 899
EBITDA	-986	968
wynik finansowy netto	-10 121	-6 003
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	467 588	239 914
przychody ze sprzedaży usług	2 074	1 049
przychody ze sprzedaży produktów	0	0

*dane 2016 roku prezentują 23 miesiące natomiast dane 2014 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 akcji własnych

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. w okresie 2016 roku nie odnotowała nabycia akcji własnych.

4.2 Posiadane przez Spółkę oddziały

Spółka posiada oddziały. Są nimi oddziały zlokalizowane w następujących miejscach:

- oddział (filia) Zakopane z siedzibą w Kościelisku, koło Zakopanego, powstały z przyłączenia spółki Iglotex Zakopane Sp. z o.o.
- oddział (filia) Jędrzejów z siedzibą w Skroniowie w okolicach Jędrzejowa, powstały z przyłączenia spółki Iglotex Wodzisław Sp. z o.o. (oddział został zamknięty 02.03.2015 w ramach realizacji strategii modyfikacji sieci dystrybucyjnej w GK Iglotex)
- oddział (filia) Bielsko z siedzibą w Bielsku, powstał z przyłączenia spółki Iglotex Bielsko Sp. z o.o.
- oddział (filia) Wrocław z siedzibą w Smolcu, koło Wrocławia, powstał z przyłączenia spółki Iglotex Bielsko Sp. z o.o.
- oddział (filia) Sosnowiec z siedzibą w Sosnowcu, który powstał z przyłączenia spółki Iglotex Sosnowiec Sp. z o.o.
- oddział (filia) Rzeszów z siedzibą w Skroniowie, koło Rzeszowa, który powstał z przejęcia oddziału od spółki Iglotex Łukasz Sp. z o.o.
- oddział (filia) Toruń z siedzibą w Toruniu, który powstał z połączenia spółki Iglotex Toruń sp. z o.o.

(połączenie nastąpiło 02.02.2015)

5 Powiązania kapitałowe

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. w roku 2016 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 2016 roku

ANALIZA OBROTOWOŚCI			
WSKAŹNIK	BUDOWA	2016	2014
rotacja należności krótkoterm.	należności krótkoterm.*365/przychody ze sprzedaży	14	14
rotacja zobowiązań krótkoterm.	zobow. krótkot.*365/koszty działalności operacyjnej	33	25
ANALIZA RENTOWNOŚCI			
WSKAŹNIK	BUDOWA	2016	2014
rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody ze sprzedaży	-2,15%	-2,49%
rentowność kapit. własnych	zysk netto/stan kapitałów własnych	-17,40%	-9,36%
ANALIZA PŁYNNOŚCI			
WSKAŹNIK	BUDOWA	2016	2014
wskaźnik płynności I-go stopnia	aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące	0,79	1,40
wskaźnik płynności II-go stopnia	(aktywa obrot.-zapasy-rozl. międzyokr.)/zobowiązania bieżące	0,35	0,74
wskaźnik wypłacalności gotówkowej	(środki pieniężne+inne aktywa pieniężne)/zobowiązania bieżące	0,02	0,06
ANALIZA STRUKTURY FINANSOWANIA			
WSKAŹNIK	BUDOWA	2016	2014
wskaźnik ogólnego zadłużenia	kapitał obcy*100%/kapitał całkowity	53,40%	52,23%
zadłużenie długoterminowe	zobowiązania długoterminowe/kapitał własny	0,05	0,52

Ze względu na fakt, iż rok obrotowy w spółce Iglotex Kraków trwał 23 miesiące tj. od 01.01.2015 do 30.11.2016, a dane porównawcze prezentowane są za 12 miesięcy 2014 roku analiza porównawcza powyższych wskaźników jest utrudniona.

7 Instrumenty finansowe

Zarówno cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym jak i ryzyka wynikające z instrumentów finansowych zostały dokładnie zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w notcie 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 30.11.2016 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

Do dnia sporządzenia sprawozdania w spółce Iglotex Kraków nie wystąpiły inne nietypowe zdarzenia.

