

IGLOTEX

Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY

31 GRUDNIA 2018 ROKU

**WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Gdynia, dnia 2 sierpnia 2019 r.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2018 DO 31.12.2018.....	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017 DO 31.12.2017	10
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
INFORMACJA DODATKOWA.....	12
1 Informacje ogólne	12
1.1 Dane jednostki	12
1.2 Czas trwania Jednostki oraz założenia kontynuacji działalności	12
1.3 Okresy prezentowane.....	12
1.4 Skład organów jednostki według stanu na dzień 31.12.2018 r.....	12
1.5 Znaczący udziałowcy.....	13
1.6 Spółki zależne.....	13
1.7 Spółki stowarzyszone.....	13
1.8 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych	13
Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	14
2 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.....	15
2.1 Standardy zastosowane po raz pierwszy	15
2.2 Standardy zatwierdzone przez RMSR jednakże nie obowiązujące w 2018 roku.....	17
2.3 Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE	19
3 Podstawowe zasady rachunkowości	20
3.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	20
3.2 Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego.....	21
3.3 Prezentacja sprawozdania finansowego.....	21
3.3.1 Rok obrotowy i okres sprawozdawczy	21
3.3.2 Księgi rachunkowe	21
3.3.3 Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej.....	21
3.3.4 Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów.....	21
3.3.5 Prezentacja przepływów pieniężnych.....	21
3.3.6 Założenia kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych.....	22
3.3.7 Wartości niematerialne.....	22
3.3.8 Rzeczowe aktywa trwałe	22
3.3.9 Inwestycje długoterminowe.....	25

3.3.10	Należności długoterminowe.....	25
3.3.11	Rozliczenia międzyokresowe.....	25
3.3.12	Zapasy.....	25
3.3.13	Instrumenty finansowe.....	26
3.3.14	Utrata wartości aktywów finansowych.....	29
3.3.15	Utrata wartości aktywów niefinansowych.....	32
3.3.16	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe.....	33
3.3.17	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	33
3.3.18	Kapitały.....	33
3.3.19	Zobowiązania długoterminowe.....	34
3.3.20	Zobowiązania krótkoterminowe.....	34
3.3.21	Kredyty bankowe.....	34
3.3.22	Rezerwy.....	34
3.3.23	Wycena zobowiązań.....	35
3.3.24	Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy.....	35
3.3.25	Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	36
3.3.26	Dotacje rządowe.....	36
3.3.27	Przychody.....	36
4	Podstawowe osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości.....	41
5	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności i koszty wg rodzaju.....	42
6	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	44
7	Przychody i koszty finansowe.....	45
8	Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych.....	46
9	Podatek dochodowy.....	46
10	Działalność zaniechana.....	50
11	Aktywa przeznaczone do sprzedaży.....	50
12	Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego.....	50
13	Rzeczowe aktywa trwałe.....	51
14	Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych.....	55
15	Pozostałe wartości niematerialne.....	60
16	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.....	63
17	Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe.....	63
18	Zapasy.....	63

19	Należności z tytułu dostaw i usług	65
20	Pozostałe należności.....	67
21	Aktywa finansowe krótkoterminowe dostępne do sprzedaży.....	68
22	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.....	68
23	Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe i długoterminowe	68
24	Rozliczenia międzyokresowe	68
25	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69
26	Kapitały	71
27	Udziały	72
28	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej	72
29	Pozostałe kapitały	72
30	Zyski zatrzymane	72
31	Zobowiązania długoterminowe.....	72
32	Pozostałe zobowiązania finansowe.....	74
33	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.....	75
34	Inne zobowiązania długoterminowe	76
35	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług i pozostałe	76
36	Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	78
37	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.....	79
38	Pozostałe rezerwy	80
39	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	81
39.1	Cele zarządzania ryzykiem finansowym	81
39.2	Ryzyka wynikające z instrumentów finansowych i zasady zarządzania.....	81
40	Informacja o instrumentach finansowych	82
40.1	Wartość godziwa aktywów, zobowiązań oraz instrumentów finansowych	82
40.2	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w całkowitych dochodach w podziale na kategorie instrumentów.....	84
40.3	Ryzyko stopy procentowej.....	85
41	Zarządzanie kapitałem.....	86
42	Programy świadczeń pracowniczych.....	87
43	Informacja o podmiotach powiązanych	87
44	Wynagrodzenie członków zarządu i rady nadzorczej, pozostałej kadry kierowniczej	89
45	Zatrudnienie.....	90

46	Sprawy sądowe	90
47	Rozliczenia podatkowe	90
48	Zdarzenia istotne po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej.....	91
49	Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania	93
50	Założenia dotyczące kontynuacji działalności w związku z tym, że na dzień 31.12.2018 zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe	94

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży		356 110 042,73	352 155 528,51
Przychody ze sprzedaży produktów	5	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży usług	5	2 373 058,70	6 787 747,87
Przychody ze sprzedaży towarów	5	353 736 984,03	345 367 780,64
Przychody ze sprzedaży materiałów	5	0,00	0,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		268 752 474,02	269 119 426,13
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	5	0,00	0,00
Koszty wytworzenia sprzedanych usług	5	2 277 479,41	2 809 274,76
Wartość sprzedanych towarów		266 474 994,61	266 310 151,37
Wartość sprzedanych materiałów		0,00	0,00
Zysk brutto na sprzedaży		87 357 568,71	83 036 102,38
Koszty sprzedaży	5	73 493 154,35	73 620 263,30
Koszty ogólnego zarządu	5	13 953 717,19	12 891 278,21
Pozostałe przychody operacyjne	6	3 952 659,88	1 901 590,94
Pozostałe koszty operacyjne	6	3 967 861,00	6 005 867,91
Zysk na działalności operacyjnej		-104 503,95	-7 579 716,10
Przychody finansowe	7	114 117,96	84 810,08
Koszty finansowe	7	801 007,74	891 447,90
Zysk przed opodatkowaniem		-791 393,73	-8 386 353,92
Podatek dochodowy	9	245 084,85	643 382,17
Zysk netto z działalności kontynuowanej		-1 036 478,58	-9 029 736,09
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	10	0,00	0,00
Zysk netto		-1 036 478,58	-9 029 736,09
Inne całkowite dochody			
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów		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 sprawozdania z całkowitych dochodów		0,00	0,00
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów		-18 059,88	-9 394,19
Skutki aktualizacji majątku trwałego		0,00	0,00
Zyski i straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	8	-22 295,88	-11 598,19
Podatek dochodowy związany z elementami składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów	8	4 236,00	2 204,00
Inne całkowite dochody (netto)		-18 059,88	-9 394,19
Całkowite dochody netto ogółem :		-1 054 538,46	-9 039 130,28

Gdynia, dnia 02-08-2019r.

.....

Prezes Zarządu

Maciej Włodarczyk

Sprawozdanie sporządziła: Bogumiła Gardzielewska

.....

Członek Zarządu

Marcin Fojudzki

.....

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe		54 451 937,87	61 497 699,71
Rzeczowe aktywa trwałe	13	37 312 933,51	43 245 960,59
Wartości niematerialne	15	3 327 818,50	4 327 014,01
Wartość firmy		13 530 505,69	13 572 042,48
Nieruchomości inwestycyjne		0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	15	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	16/22	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
Pozostałe aktywa trwałe		280 680,17	352 682,63
Aktywa obrotowe		44 260 681,14	57 992 843,21
Zapasy	18	18 407 030,95	26 344 842,60
Należności z tytułu dostaw i usług	19	21 607 438,32	26 398 730,58
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	1 371 425,00
Pozostałe należności	20	2 130 461,51	1 666 935,98
Zaliczki na zakup aktywów niepieniężnych, obrotowych		0,00	0,00
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych		40 561,46	428 474,10
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21	0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	22	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	23	143 545,44	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	24	1 099 005,87	942 040,25
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	222 637,59	840 394,70
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11	610 000,00	0,00
AKTYWA RAZEM		98 712 619,01	119 490 542,92

Gdynia, dnia 02-08-2019r.

.....
 Prezes Zarządu
 Maciej Włodarczyk

.....
 Członek Zarządu
 Marcin Fojudzki

Sprawozdanie sporządziła: Bogumiła Gardzielewska

.....

PASYWA	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał własny		38 083 874,92	39 138 413,38
Kapitał podstawowy	26	49 240 000,00	49 240 000,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	28	0,00	0,00
Akcje własne		0,00	0,00
Pozostałe kapitały	29	10 856 561,20	10 856 561,20
Zyski zatrzymane	30	-22 012 686,28	-20 958 147,82
w tym wynik finansowy bieżącego okresu		-1 036 478,58	-9 029 736,09
Zobowiązania długoterminowe		4 566 370,76	6 136 524,87
Kredyty i pożyczki	31	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	2 883 663,52	4 038 119,38
Inne zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9/31	1 669 214,25	2 083 888,40
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	37	13 492,99	14 517,09
Pozostałe rezerwy	38	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		56 062 373,33	74 215 604,67
Kredyty i pożyczki	31	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	1 400 522,51	14 408 278,33
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35	48 219 349,84	52 975 355,83
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		655 523,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	35	4 377 588,04	4 481 021,92
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych		61 384,44	752 133,86
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	12 165,13	13 721,65
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	37	1 116 068,37	1 150 985,16
Pozostałe rezerwy	38	219 772,00	434 107,92
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
PASYWA RAZEM		98 712 619,01	119 490 542,92

Gdynia ,dnia 02-08-2019r.

.....
 Prezes Zarządu
 Maciej Włodarczyk

.....
 Członek Zarządu
 Marcin Fojudzki

Sprawozdanie sporządziła: Bogumiła Gardzielewska

.....

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2018 DO 31.12.2018

	Kapitał podstawowy	Udział y własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały ogółem w tym:	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy inne tytuły	Zyski zatrzymane		Kapitał własny ogółem:
							Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018	49 240 000,00	0,00	0,00	10 856 561,20	10 856 561,20	0,00	-20 958 147,82	0,00	39 138 413,38
Kapitał własny po korektach	49 240 000,00	0,00	0,00	10 856 561,20	10 856 561,20	0,00	-20 958 147,82	0,00	39 138 413,38
Zyski / Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-22 295,88	0,00	-22 295,88
Podatek odroczone (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 236,00	0,00	4 236,00
Kapitał własny bez uwzględnienia całkowitych dochodów za rok obrotowy	49 240 000,00	0,00	0,00	10 856 561,20	10 856 561,20	0,00	-20 976 207,70	0,00	39 120 353,50
Całkowite dochody za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 036 478,58	-1 036 478,58
Kapitał własny po uwzględnieniu całkowitych dochodów za rok obrotowy	49 240 000,00	0,00	0,00	10 856 561,20	10 856 561,20	0,00	-20 976 207,70	-1 036 478,58	38 083 874,92
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 r.	49 240 000,00	0,00	0,00	10 856 561,20	10 856 561,20	0,00	-20 976 207,70	-1 036 478,58	38 083 874,92

Gdynia ,dnia 02-08-2019r.

.....
Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk

.....
Członek Zarządu
Marcin Fojudzki

Sprawozdanie sporządziła: Bogumiła Gardzielewska

.....

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017 DO 31.12.2017

	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		Kapitał własny ogółem:
							Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017	49 240 000,00	0,00	0,00	10 856 561,20	10 856 561,20	0,00	-11 919 017,54	0,00	48 177 543,66
Kapitał własny po korektach	49 240 000,00	0,00	0,00	10 856 561,20	10 856 561,20	0,00	-11 919 017,54	0,00	48 177 543,66
Zyski / Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-11 598,19	0,00	-11 598,19
Podatek odroczony (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 204,00	0,00	2 204,00
Kapitał własny bez uwzględnienia całkowitych dochodów za rok obrotowy	49 240 000,00	0,00	0,00	10 856 561,20	10 856 561,20	0,00	-11 928 411,73	0,00	48 168 149,47
Całkowite dochody za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-9 029 736,09	-9 029 736,09
Kapitał własny po uwzględnieniu całkowitych dochodów za rok obrotowy	49 240 000,00	0,00	0,00	10 856 561,20	10 856 561,20	0,00	-11 928 411,73	-9 029 736,09	39 138 413,38
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017 r.	49 240 000,00	0,00	0,00	10 856 561,20	10 856 561,20	0,00	-11 928 411,73	-9 029 736,09	39 138 413,38

Gdynia, dnia 02-08-2019 r.

.....
Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk

.....
Członek Zarządu
Marcin Fojudzki

Sprawozdanie sporządziła: Bogumiła Gardzielewska

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek Przepływów Pieniężnych	Nota	Okres zakończony 31.12.2018	Okres zakończony 31.12.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk przed opodatkowaniem		-791 393,73	-8 386 353,92
Korekty razem:		13 619 543,35	7 157 836,81
Amortyzacja	5	5 741 630,88	5 757 841,39
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25	602 875,96	833 783,74
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	25	890 471,18	700 472,73
Zmiana stanu rezerw		-272 572,69	-1 190 136,76
Zmiana stanu zapasów		7 455 972,60	2 574 045,60
Zmiana stanu należności	25	4 150 953,24	-92 681,14
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	25	-4 863 929,40	-1 830 565,03
Zmiana rozliczeń międzyokresowych przychodów		-1 556,52	-1 556,52
Zmiana stanu pozostałych aktywów	25	-84 963,16	408 413,29
Inne korekty		661,26	-1 780,49
Gotówka z działalności operacyjnej		12 828 149,62	-1 228 517,11
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		1 496 100,00	0,00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		14 324 249,62	-1 228 517,11
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		1 497 821,64	2 561 543,07
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	25	1 497 821,64	2 343 632,12
Zbycie wartości niematerialnych		0,00	217 910,95
Wydatki		1 247 362,50	6 318 292,71
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	25	1 242 602,50	5 753 683,01
Nabycie wartości niematerialnych		4 760,00	33 137,00
Inne wydatki inwestycyjne*		0,00	531 472,70
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		250 459,14	-3 756 749,64
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		21 378,66	7 215 987,81
Inne wpływy finansowe (odsetki od lokat)		21 378,66	7 215 987,81
Wydatki		15 213 844,53	2 105 855,52
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		13 039 576,44	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 549 207,39	1 805 291,78
Odsetki (odsetki bankowe, odsetki od pożyczek, odsetki od cash poolingu)*		625 060,70	300 563,74
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-15 192 465,87	5 110 132,29
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)		-617 757,11	124 865,54
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych (G-F)		-617 757,11	124 865,54
-Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	25	840 394,70	715 529,16
G. Środki pieniężne na koniec okresu	25	222 637,59	840 394,70

Gdynia ,dnia 02-08-2019 r.

.....
Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk

.....
Członek Zarządu
Marcin Fojudzki

Sprawozdanie sporządziła: Bogumiła Gardzielewska

.....

INFORMACJA DODATKOWA

1 Informacje ogólne

1.1 Dane jednostki

Firma, forma prawna i przedmiot działalności

Nazwa: **Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o.**
Siedziba: **ul. Polska 20, 81-339 Gdynia**
Adres: **ul. Polska 20, 81-339 Gdynia**
Telefon: **(58) 6231914**
Faks: **(58) 6230368**
Poczta elektroniczna: **mors@iglotex.com.pl**

Spółka została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 16-10-1998 roku, Rep. A nr 6099/1998.

Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

KRS: **0000070462**
Regon: **191660219**
NIP: **958-12-65-175**

Głównym przedmiotem działalności spółki Iglotex Dystrybucja 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 Dystrybucja Sp. z o.o. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Ponieważ na dzień 31.12.2018 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe w Nocie nr 50 przedstawiono założenia, które pozwolą Spółce utrzymać płynność finansową.

1.3 Okresy prezentowane

Rokiem obrotowym spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. jest rok kalendarzowy. Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 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 31.12.2018 r

Skład Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego był następujący:

- Maciej Włodarczyk - Prezes Zarządu
- Marcin Fojudzki - Członek Zarządu

W dniu 19-02-2018 Zgromadzenie Wspólników Uchwałą nr 1, Protokół nr 19/02/2018/ZW dokonało zmiany składu Zarządu.

Odwołano z funkcji członka zarządu Michała Wysmulskiego, a powołano na to miejsce Marcina Fojudzkiego.

1.5 Znaczący udziałowcy

Według stanu na dzień 31.12.2018 r. udziałowcami posiadającymi głosy na Walnym Zgromadzeniu spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. są:

Udziałowiec	Liczba udziałów	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
IGLOTEX S.A	48 539	98,58%	48 539	98,58%
Iglotex Brokers Sp. z. o.o.	701	1,42%	701	1,42%
Razem	49 240	100,00%	49 240	100,00%

1.6 Spółki zależne

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. w 2018 roku nie posiadała jednostek zależnych.

1.7 Spółki stowarzyszone

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. w 2018 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
01.01.2018 - 31.12.2018	4,2669	4,3000
01.01.2017 - 31.12.2017	4,2447	4,1709

*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 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku i okres porównywalny od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 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 przez Zarząd zasadami, biegły rewident został wybrany przez Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 1 z dnia 22/11/2017/ZW. 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 02 sierpnia 2019 roku.

Niniejszym potwierdzamy zgodność danych zawartych na stronach 6-11 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 12-84 prezentujące informacje dodatkowe do w/w sprawozdań.

Maciej Włodarczyk -Prezes Zarządu podpis:

Marcin Fojudzki - Członek Zarządu podpis:

2 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2018 rok.

- **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 później),
- **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 później),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - – zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** – zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później).

Wpływ wdrożenia nowych standardów

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017, z

wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych, rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku i później.

Standard MSSF 9 oraz MSSF 15 nie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, zatem nie dokonano korekty przejściowej na dzień 1 stycznia 2018 roku.

MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”

Nowy standard MSSF 9 usuwa obecnie występujące w MSR 39 kategorie instrumentów finansowych i klasyfikuje instrumenty jako wyceniane w wartości godziwej (przez wynik finansowy bądź przez pozostałe dochody całkowite) lub jako wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Spółka zastosowała MSSF 9 Instrumenty finansowe od dnia wejścia w życie standardu tj. na dzień 1 stycznia 2018 roku, bez przekształcania danych porównawczych na 31 grudnia 2017 roku.

W odniesieniu do zmian dotyczących MSSF 9 „Instrumenty Finansowe” spółka oszacowała, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Większość aktywów ujmowanych obecnie jako pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz środki pieniężne) będzie nadal wyceniana według zamortyzowanego kosztu, natomiast pochodne instrumenty w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zasady rachunkowości w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań zostały opisane w punkcie 3.3.13.

Poniższa tabela prezentuje wpływ wdrożenia MSSF 9 na zmianę klasyfikacji aktywów finansowych spółki na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Pozycja	Kategoria wyceny MSR 39	Kategoria wyceny MSSF 9	Wartość bilansowa według MSR 39 na 31 grudnia 2017	Wartość bilansowa według MSSF 9 na 1 stycznia 2018
Aktywa Finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	26 398 730,58	26 398 730,58
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	840 394,70	840 394,70
Pochodne instrumenty finansowe	Aktywa finansowe wyceniane przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	0,00	0,00
Razem:	X	X	27 239 125,28	27 239 125,28
Zobowiązania Finansowe				
Kredyty i pożyczki	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	52 975 355,83	52 975 355,83
Pochodne instrumenty finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	14 408 278,33	14 408 278,33
Razem:	X	X	67 383 634,16	67 383 634,16

*wycena wg kosztu historycznego na 31 grudnia 2017 roku

Utrata wartości

Zastosowanie MSSF 9 zasadniczo zmienia podejście do utraty wartości aktywów finansowych poprzez odejście od koncepcji straty poniesionej na rzecz straty oczekiwanej, gdzie całość oczekiwanej straty kredytowej jest rozpoznawane ex-ante. W zakresie utraty wartości Spółki GK Iglotex zastosowały uproszczenia i rozwiązania

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz objaśnienia do MSSF 15

Standard MSSF 15 który zastępuje standardy MSR 18 i MSR 11, a także powiązane z nimi interpretacje, ustanawia i systematyzuje zasady ujęcia przychodów z kontraktów z klientami. Standard wprowadza między innymi jeden, pięciostopniowy model ujmowania przychodów, który będzie miał zastosowanie do wszystkich umów z klientami i będzie oparty o identyfikację odrębnych obowiązków świadczenia oraz alokację przychodów z transakcji do poszczególnych obowiązków świadczenia. Standard doprecyzowuje również zasady szacowania wynagrodzenia zmiennego, ustalania kiedy umowa zawiera czynnik finansowania oraz rozróżnia ujęcie obowiązków wykonania świadczenia wynikającego z umowy jako spełnionych w czasie lub określonych momencie.

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

Zasady rachunkowości w zakresie „Przychodów z umów z klientami” zostały opisane w punkcie 3.3.27.

Pozostałe 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 2018 roku

Zatwierdzając niniejsze sprawozdane finansowe, następujący nowy standard, zmiana do istniejącego standardu oraz interpretacja zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie.

- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Interpretacja KIMS F 23 „Niepewność w zakresie rozliczenia podatku dochodowego”** - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

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

MSSF 16 „Leasing” został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku, został przez Jednostkę wprowadzony w dniu 01.01.2019 roku. Nowy standard wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy, zbieżny z dotychczasowym ujęciem leasingu finansowego w ramach MSR 17. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Zasadniczym elementem różniącym definicje leasingu z MSR 17 i MSSF 16 jest wymóg sprawowania kontroli nad użytkowanym, konkretnym składnikiem aktywów, wskazanym w umowie wprost lub w sposób dorozumiany. Przeniesienie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym aktywem, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych i kontroluje wykorzystanie danego aktywa w danym okresie.

W przypadku gdy definicja leasingu jest spełniona Jednostka ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu ustalone w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu. Wydatki związane z wykorzystywaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, uprzednio ujęte w większości w kosztach usług obcych, będą obecnie klasyfikowane jako koszty amortyzacji oraz koszty odsetek. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązanie z tytułu leasingu jest rozliczane efektywną stopą procentową. MSSF 16 zasadniczo powieliło wymogi związane z rachunkowością leasingodawcy zawarte w MSR 17. Tym samym leasingodawca nadal klasyfikuje rodzaje leasingu jako leasing operacyjny lub leasing finansowy i rozlicza te dwa rodzaje leasingu w różny sposób.

Spółka w ramach projektu wdrożenia MSSF 16 dokonała analizy wszystkich realizowanych umów zakupu usług, bez względu na obecną kwalifikację, której celem było wyselekcjonowanie tych umów na podstawie, których spółka użytkuje składniki aktywów należące do dostawców. Następnie każda zidentyfikowana umowa została poddana ocenie pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16. Przedmiotem przeprowadzanych analiz były wszystkie umowy leasingu finansowego, leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy a także prawa wieczystego użytkowania gruntów. Ponadto zostały przeanalizowane transakcje nabytych usług (koszty usług obcych w ramach działalności operacyjnej) pod kątem występowania sytuacji korzystania ze zidentyfikowanego składnika aktywów.

W ramach wdrożenia MSSF 16 Jednostka dokonała stosownych zmian w procedurach operacyjnych. Zostały opracowane i wdrożone metodyki prawidłowej identyfikacji umów, które są leasingiem oraz gromadzenia danych niezbędnych do prawidłowego ujęcia księgowego tych transakcji.

Spółka wdrożyła MSSF 16 stosując podejście zmodyfikowane retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania niniejszego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. W związku z zastosowaniem podejścia zmodyfikowanego, datą pierwszego zastosowania MSSF 16 dla Spółki jest 1 stycznia 2019 roku a dane porównawcze nie będą podlegały przekształceniu.

Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Spółka skorzystała z następujących praktycznych rozwiązań dopuszczonych przez standard:

- Nie ujmowanie tych umów leasingu operacyjnego, których okres leasingu kończy się przed upływem 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2019 roku, będą potraktowane jako leasingi krótkoterminowe,
- Nie ujmowanie leasingów, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, tj. 16 000 zł,
- Zastosowanie pojedynczej stopy dyskontowej do portfela leasingów o podobnych cechach,
- Nie uwzględniano komponentów nieleasingowych, jeżeli były one wydzielane z opłaty w umowie,

- Nie wyodrębniania elementów nieleasingowych od elementów leasingowych i ujęcie każdego elementu jako pojedynczy element leasingowy,
- Wyłączenie początkowych kosztów bezpośrednich z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania,
- Wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie, taką jak w przypadku określenia okresu leasingu, jeżeli umowa przewiduje opcję przedłużenia leasingu lub opcję wypowiedzenia leasingu.

MSSF 16 wprowadza nową definicję leasingu. Spółka korzysta jednak z uproszczenia, dopuszczalnego w okresie przejściowym i nie dokona ponownej oceny, czy wcześniej sklasyfikowane umowy zawierają leasing. Wobec tego definicja leasingu zgodna z MSR 17 i KIMSF 4 będzie nadal obowiązywała w odniesieniu do umów leasingu, zawartych lub zmienionych przed 1 stycznia 2019 roku.

Zastosowanie MSSF 16 do zidentyfikowanych umów leasingowych spowodowałoby rozpoznanie na dzień 1 stycznia 2019 roku składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 17 137 321,93 zł.

Aktywa	01.01.2019	Pasywa	01.01.2019
Rzeczowe aktywa trwałe - prawo do użytkowania aktyw	17 137 321,93	Pozostałe zobowiązania finansowe w tym	17 137 321,93
Budynki i budowle	16 205 448,93	krótkoterminowe	4 592 802,28
Środki transportu	931 873,00	długoterminowe	12 544 519,65

W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Spółka przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi. W celu oszacowania wysokości stopy dyskonta Spółka wzięła następujące parametry umowy: okres trwania umowy, walutę oraz potencjalną marżę, jaką musiałaby zapłacić na rzecz instytucji finansowych w celu uzyskania finansowania.

Na dzień 01.01.2019 roku zastosowania przez Spółkę stopy dyskontowe do ustalenia wartości zdyskontowanych opłat leasingowych mieściły się w przedziale od 1,50 do 3,47 (w zależności od okresu trwania umowy):

- dla umów w PLN: od 2,92 % do 3,47%,
- dla umów w EUR: od 1,50% do 2,05%.

Wpływ na kapitał własny

Wdrożenie MSSF 16 nie będzie miało wpływu na zyski zatrzymane i kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 roku z uwagi na ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w takiej samej wysokości.

Przeprowadzone analizy bazują na warunkach ekonomicznych na dzień 01.01.2019 roku.

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 7 czerwca 2019 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 później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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. Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. w okresie 2018 roku nie posiadała 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 oprócz MSSF 16 nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (polityki rachunkowości), opis zmian wynikający z zastosowania zmian do standardów (MSSF 15, MSSF 9) został opisany w punkcie 3.3.13 oraz 3.3.27, wpływ zmian w ramach wejścia od 01.01.2019 r. MSSF 16 dla spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. został opisany w punkcie 2.2.

3.3 Prezentacja sprawozdania finansowego

3.3.1 Rok obrotowy i okres sprawozdawczy

Rokiem obrotowym dla Spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. jest rok kalendarzowy. Okresem sprawozdawczym jest rok. Sprawozdanie finansowe sporządzone 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 Iglotex – CUW Sp. z o.o. 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 sporządzone jest metoda 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 okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2018 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 istotne zmiany w polityce rachunkowości, aktualizacji dokonano wyłącznie w ramach zmian do standardów które weszły w życie od 01.01.2018 r (MSSF 15 oraz MSSF 9), opisy zasad zostały zamieszczone poniżej w punkcie 3.3.13 oraz 3.3.27.

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 umarzenia	Maksymalny okres umarzenia
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 cłami 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 zdanego do użytkowania. 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 użytkowania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do użytkowania). 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 dokonują się odpisy aktualizujące 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).

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.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa te są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczonego, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji

wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do całkowitych dochodów jako koszt finansowy.

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.

Polityka rachunkowości ujęta w powyższym punkcie (3.3.13) stosowana była do 31 grudnia 2017 roku.

Aktywa finansowe

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne jedynie wówczas gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

Spółka dokonuje oceny modelu zarządzania dłużnymi aktywami finansowymi (w tym należności handlowych) według trzech możliwych kryteriów:

- utrzymywane w celu ściągnięcia,
- utrzymywane w celu ściągnięcia i sprzedaży,
- model inny niż powyższe (efektywnie oznaczający aktywa w celu zbycia).

Aktywa finansowe ujmuje się, gdy Spółka staje się stroną postanowień umownych instrumentu. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły lub zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Na moment początkowego ujęcia, Spółka wycenia składnik aktywów finansowych według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu składnika aktywów finansowych, w przypadku składnika aktywów finansowych, który nie wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcji dotyczących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w wyniku finansowym.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI”), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji przychody z tytułu odsetek w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się w pozycji Strata z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

W szczególności, w tej kategorii Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe poza należnościami podlegającymi faktoringowi,
- pożyczki, które spełniają test klasyfikacyjny SPPI i które zgodnie z modelem biznesowym są wykazywane jako „utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych”,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- lokaty, depozyty zabezpieczające, należności inwestycyjne i inne należności.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, wyceniane są według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Zmiany wartości bilansowej są ujmowane przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmuje się w wyniku finansowym. W przypadku zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub stratę poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do wyniku finansowego i ujmuje jako pozostałe zyski/(straty). Przychody z tytułu odsetek od takich aktywów finansowych wylicza się metodą efektywnej stopy procentowej i ujmuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek”. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości dotyczącej utraty wartości aktywów finansowych i prezentuje w pozycji „odpisy z tytułu wartości aktywów finansowych”.

Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W szczególności Spółka zalicza do kategorii wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy instrumenty dłużne - pożyczki, które nie spełniają testu SPPI (tj. przepływy pieniężne z tych pożyczek nie stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek), ponieważ częstotliwość zmian oprocentowania nie odpowiada formule naliczania odsetek;

Wartość godziwą należności handlowych ustala się w oparciu o warunki umowy faktoringowej zawartej z faktorem.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym i prezentuje w pozycji „Zyski/(straty) z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych” w okresie, w którym wystąpiły.

Zyski/(straty) z wyceny do wartości godziwej zawierają wynikające z umowy otrzymane odsetki od instrumentów finansowych zaliczonych do tej kategorii.

Instrumenty kapitałowe

Udziały w kapitale innych jednostek obejmują instrumenty kapitałowe innych jednostek, które nie dają kontroli, współkontroli, ani znaczącego wpływu na te jednostki.

Udziały w innych jednostkach są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne. W późniejszych okresach są one ujmowane w wartości godziwej. Dla wszystkich posiadanych inwestycji Spółka wybrała opcję prezentowania zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych w pozostałych całkowitych dochodach, ponieważ udziały te nie są utrzymywane w celach uzyskiwania krótkoterminowych zwrotów. W przypadku dokonania takiego wyboru, zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej nie podlegają późniejszej reklasyfikacji do wyniku finansowego w momencie zaprzestania ujmowania inwestycji. Odpisy z tytułu utraty wartości (i odwrócenie odpisów) w odniesieniu do inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody nie są prezentowane osobno od innych zmian wartości godziwej.

Dywidendy z takich inwestycji ujmuje się w wyniku finansowym w momencie ustanowienia prawa Spółki do otrzymania płatności.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Spółka jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje przede wszystkim zobowiązania handlowe, zobowiązania inwestycyjne oraz pozostałe zobowiązania, kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Zobowiązania te wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycjach: Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, Pozostałe zobowiązania i rezerwy.

Zobowiązania finansowe wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych zobowiązań oraz przeliczenia według kursów obowiązujących na dzień bilansowy ujmuje się w wyniku finansowym, o ile nie odracza się ich w innych całkowitych dochodach, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

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.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w całkowitych dochodach zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do całkowitych dochodów. Nie można ujmować w całkowitych dochodach odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w całkowitych dochodach, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w całkowitych dochodach.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jako instrumenty pochodne. Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem, związanym głównie ze zmianami stóp procentowych, kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward oraz kontrakty związanych ze zmianą stóp procentowych (swapy). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Wykazuje się je jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone na wynik finansowy netto roku obrotowego. Wartość godziwa kontraktów forward jest ustalona poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występująca przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

Polityka rachunkowości ujęta w powyższym punkcie (3.3.14) stosowana była do 31 grudnia 2017 roku.

Od 01.01.2018 stosowane są w tym zakresie następujące zasady ujęte w polityce:

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez wynik finansowy, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Spółka stosuje model uproszczony wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości.

W odniesieniu do krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje w tym celu swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Spółka stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych innych niż należności handlowe:

Stopień pierwszy – salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następujących 12 miesięcy);

Stopień drugi -obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości, oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;

Stopień trzeci – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

Należności handlowe zaliczane są do Stopnia 2 lub stopnia 3:

Stopień 2 – obejmuje należności handlowe, do których zastosowano podejście uproszczone do oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności, za wyjątkiem należności handlowych zaliczanych do Stopnia 3. W tym celu Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Stopień 3 – obejmuje należności handlowe przeterminowane o ponad 180 lub zidentyfikowane indywidualnie jako nieobsługiwane.

Aktywa finansowe są spisywane w całości lub w części, kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany co najmniej 180 dni.

Przychody / Koszty dotyczące aktyw finansowych

Zyski / Straty z aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadami wskazanymi w punkcie 3.3.14 i prezentuje się w pozycji Strata z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

W przypadku gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Zyski / Straty z instrumentów dłużnych – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składniki aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego i ujmuje się jako pozostałe zyski (straty).

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

Zyski /Straty z instrumentów kapitałowych – aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Udziały w innych jednostkach są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne. W późniejszych okresach są one ujmowane w wartości godziwej W momencie początkowego ujęcia spółka może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Zyski/ Straty z aktyw finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy

Składniki aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym i prezentuje w pozycji „Zyski/ Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych” w okresie w którym wystąpiły. Zyski / straty z wyceny do wartości godziwej zawierają wynikające z umowy otrzymane odsetki od instrumentów finansowych zaliczanych do tej kategorii.

Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

3.3.15 Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś z aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwanej danego składnika aktywów. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów dotyczących działalności kontynuowanej są ujmowane

w całkowitych dochodach. Dla aktywów, z wyłączeniem wartości firmy, na końcu każdego okresu obrachunkowego dokonuje się oceny, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że wcześniej ujęte odpisy z tytułu utraty wartości są nadal zasadne i czy nie powinny zostać pomniejszone. Jeżeli takie przesłanki występują spółka szacuje wartość odzyskiwaną tego składnika aktywów bądź ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości

jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie powinna przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona po odjęciu umorzenia, gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego tytułu utraty wartości tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie w całkowitych dochodach, chyba że dany składnik aktywów wykazywany jest w wartości przeszacowanej, w którym to przypadku odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości traktuje się jako zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny.

3.3.16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe

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

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

3.3.17 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

3.3.18 Kapitały

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

Kapitał zapasowy stanowi pewną rezerwę finansową wspomagającą i stabilizującą działalność spółki. Tworzony jest z podziału zysku oraz nadwyżki wartości ze sprzedaży akcji, udziałów powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty emisji. Ponadto kapitał zapasowy tworzony jest poprzez 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 nie wykorzystanych 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.

Polityka rachunkowości ujęta w powyższym punkcie (3.3.27) stosowana była do 31 grudnia 2017 roku (MSR 18).

Od 01.01.2018 stosowane są w tym zakresie następujące zasady ujęte w polityce:

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług

Przychody z umów z klientami ujmowane są w momencie spełnienia przez Spółkę zobowiązania do wykonania świadczenia, poprzez przekazanie przyrzczonego towaru lub usługi klientowi, gdzie przekazanie to stanowi jednocześnie uzyskanie przez nabywcę kontroli nad tym składnikiem aktywów. W przychodach z umów z klientami w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmowane są przychody powstające ze zwykłej działalności operacyjnej Spółki (tj. przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów) skorygowane o wynik z rozliczenia instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiana jest umowa (zależnie od stosunku pomiędzy spełnieniem zobowiązania przez Spółkę, a płatnością dokonywaną przez klienta) jako składnik aktywów z tytułu umowy lub zobowiązania z tytułu umowy. Oddzielnie, jako należności z tytułu dostaw i usług prezentowane są wyłącznie bezwarunkowe prawa spółki do otrzymania wynagrodzenia (np. gdy wystawiono już klientowi fakturę lub inny tytuł zobowiązujący prawnie do zapłaty w określonym terminie czasu). Prawa o charakterze warunkowym (innym niż tylko upływ czasu) są prezentowane jako składniki aktywów z tytułu umowy. Jeżeli z tytułu jednej umowy wynika kilka obowiązków, w odniesieniu do których rozpoznano zarówno aktywa jak i zobowiązania z tytułu umowy to w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są one prezentowane w wartości netto. Składnik aktywów z tytułu umowy podlegają ujęciu i wycenie zgodnie z wytycznymi MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Identyfikacja umowy z klientem

Spółka zanim uzna kontrakt jako „umowę z klientem” przeprowadza analizę, czy poniższe określone kryteria łącznie zostały spełnione:

- umowa pomiędzy dwiema lub więcej stronami została zawarta w formie pisemnej, ustnej lub innej zgodnej ze zwyczajowymi praktykami handlowymi i została zaakceptowana przez strony,
- umowa identyfikuje prawa i obowiązki każdej ze stron w zakresie towarów lub usług oraz warunków płatności – kontrakt powinien zawierać jasne zapisy dotyczące momentu przekazania kontroli klientowi nad sprzedanymi dobrami lub wyświadczonymi usługami. W przypadku sprzedaży dóbr, moment przekazania kontroli jest zwykle momentem przekazania dobra klientowi. Jeśli moment przekazania kontroli nie został określony bądź nie jest zdefiniowany praktyką rynkową, wówczas umowa nie spełnia kryteriów, ponieważ sprzedawca nie jest w stanie określić czasu rozpoznania przychodu ze sprzedaży. Kontrakt musi precyzować także sposób, kwotę oraz termin płatności.

- każda ze stron oczekuje wykonania swoich obowiązków wynikających z umowy oraz jest prawdopodobne że za przekazane dobra lub usługi zostanie otrzymane wynagrodzenie, które spółka jest w stanie określić. Oceniając prawdopodobieństwo zapłaty na tym etapie spółka rozważa wyłącznie zdolność kontrahenta oraz jego intencję zapłaty w danie wymagalności zobowiązania, nie oceniając wysokości kwoty jaką uzyska od kontrahenta (kwota ta może się różnić od wysokości ceny kontraktu np. późniejsze rabaty, upusty czy inne elementy wynagrodzenia zmiennego),
- umowa musi posiadać treść ekonomiczną, czyli w rezultacie jej wykonania zmienia się ryzyko, czas oraz kwota przyszłych przepływów pieniężnych spółki. W przypadku gdy nie przewiduje się zmiany tych parametrów, jest mało prawdopodobne że kontrakt posiada treść ekonomiczną. Zmiana wielkości planowanych przepływów pieniężnych nie musi ulegać zmianie tylko poprzez dodatkowe przepływy pieniężne otrzymywane od klienta ale także zmniejszenie wielkości przepływów pieniężnych wychodzących od sprzedawcy, na przykład poprzez otrzymanie od klienta wynagrodzenia w formie niepieniężnej
- jest prawdopodobne że spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Dobro lub usługa przyrządzone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie spółki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

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

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

Ustalenie ceny transakcji

Przy ustalaniu ceny transakcyjnej spółka uwzględnia nie tylko wynagrodzenie stałe, ale również inne elementy wynagrodzenia jak wynagrodzenie zmienne (tj. kwota wynagrodzenia uwarunkowana wystąpieniem lub nie jakiegoś niepewnego zdarzenia w przyszłości), wynagrodzenie niepieniężne, wynagrodzenie należne klientowi oraz istotny czynnik finansowania. Cena ta nie obejmuje kwota pobranych w imieniu innego podmiotu tj. podatek Vat i inne podatki związane ze sprzedażą (np. podatek akcyzowy)

Zmienne wynagrodzenie

Niektóre umowy z klientami mogą zawierać kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzieleniem upustów, rabatów, zwrotu wynagrodzenia, ustępstw cenowych, premii za wyniki lub nakładaniem kar.

W wartości ceny transakcyjnej spółka uwzględnia taką kwotę wynagrodzenia zmiennego, co do której istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi konieczność znacznego odwrócenia ujętego wcześniej przychodu (zasada ostrożności) i dokonuje szacunku stosując jedną z następujących metod, w zależności od tego, która z nich pozwoli dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- metodę oczekiwanych wartości (sumie iloczynów kwot wynagrodzenia i prawdopodobieństw ich wystąpienia), którą stosuje się w przypadku zawierania dużej liczby podobnych umów, w danej umowie przewiduje się więcej niż dwa możliwe wyniki,
- metodę wartości najbardziej prawdopodobnej (czyli najbardziej prawdopodobnej kwoty z możliwych) w przypadku gdy umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (np. z premią lub bez).

Raz wybrana metoda stosowana jest do danej umowy konsekwentnie. Szacunek aktualizuje się na każdy dzień sprawozdawczy. Ewentualne korekty rozpoznanego przychodu ujmowane są w okresie, w którym ma miejsce aktualizacja – łączna kwota rozpoznanych przychodów powinna odpowiadać kwocie, która byłaby rozpoznana, gdyby nowe informacje były znane spółce od początku.

Wynagrodzenie niepieniężne spółka wycenia w wartości godziwej, a w przypadku braku możliwości jej racjonalnego szacunku, w sposób pośredni przez odniesienie do indywidualnej ceny sprzedaży przyrzeczonych dóbr lub usług.

Wynagrodzenie płatne klientowi, o ile tylko nie stanowi zapłaty za wyodrębnione dobro lub usługę nabywaną od klienta, powoduje obniżenie ceny transakcyjnej. Obniżenie przychodów następuje w chwili wystąpienia późniejszego z poniższych zdarzeń:

- ujęcie przez spółkę przychodów z tytułu przekazania powiązanych dóbr lub usług klientowi; oraz
- zapłata lub zobowiązanie się spółki do zapłaty wynagrodzenia (nawet jeżeli zapłata ta jest uzależniona od wystąpienia niepewnego zdarzenia w przyszłości)

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego mającego miejsce w trakcie trwania umowy spółka dokonuje aktualizacji swoich szacunków mających wpływ na cenę transakcyjną. Każda zmiana w cenie transakcyjnej jest alokowana do wszystkich zobowiązań do wykonania świadczenia, chyba że wynagrodzenie zmienne dotyczy tylko jednego lub kilku (a nie wszystkich) takich zobowiązań

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Spełnienie zobowiązań do wykonania świadczenia

Jeśli obowiązek świadczenia wypełniany jest w danym punkcie czasu przychód ujmuje się w momencie przekazania kontroli nad produktem, towarem lub usługą (tzn. przekazanie możliwości kierowania wykorzystaniem i uzyskiwania praktycznie wszystkich korzyści z tego produktu, towaru lub usługi)

Przesłankami wskazującymi na przekazanie kontroli do klienta są:

- spółka posiada bieżące prawo do wynagrodzenia,
- klient posiada prawo własności do aktywa,
- klient posiada fizyczne władanie nad aktywem,
- klient przejął istotne ryzyka i korzyści związane z aktywem,
- klient zaakceptował rezultat obowiązkowego świadczenia,

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się wyniku finansowy jednorazowo, w określonym momencie czasu, zgodnym z momentem spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia (w szczególności określanym w oparciu o reguły sprzedaży INCOTERMS). W odniesieniu do umów dotyczących usług ciągłych na podstawie których spółka ma prawo do otrzymania od klienta wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada

bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane, spółka ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

W przypadku, gdy dostarczenie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, spółka określa czy charakter przyrzeczenia spółki stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku spółka jest pośrednikiem).

Spółka jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę na przyrzeczonej rzeczy lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Jednostka nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Jednostka występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji spółka ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z oczekiwaniami – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Spółka działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. W takim przypadku spółka ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z oczekiwaniami – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot.

Istotny komponent finansowania

W przypadku umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok spółka ocenia, czy umowy zawierają istotny element finansowania. W celu ustalenia ceny transakcyjnej, spółka koryguje przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia o istotny komponent finansowania stosując stopę dyskontową która zostałaaby zastosowana w przypadku zawarcia oddzielnej transakcji finansowania pomiędzy jednostką a jej klientem w momencie zawarcia umowy. Spółka zdecydowała się nie korygować przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę wyniesie nie więcej niż jeden rok. Dlatego też, dla krótkoterminowych zaliczek spółka nie wydziela istotnego elementu finansowania.

Wynagrodzenie niepieniężne

W przypadku umów, w których klient zobowiązał się do zapłaty wynagrodzenia w formie innej niż pieniężna, spółka w celu ustalenia ceny transakcyjnej wycenia wynagrodzenie niepieniężne w wartości godziwej. W sytuacji gdy spółka nie może racjonalnie oszacować wartości godziwej wynagrodzenia niepieniężnego, wycenia je pośrednio przez odniesienie do indywidualnej ceny sprzedaży dóbr lub usług przyrzeczonych klientowi w zamian za wynagrodzenie.

Gwarancje

Spółka udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Spółka ujmuje takie gwarancje zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Niektóre niestandardowe umowy z klientami mogą zawierać gwarancje rozszerzone. Gwarancje takie stanowią oddzielną usługę – ujmowaną jako zobowiązanie do wykonania świadczenia, do której przypisuje się część ceny transakcyjnej.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez jednostkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których jednostka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie została zawarta. Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy ponoszone bez względu na to, czy umowa została

zawarta, ujmuje się jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że koszty te wyraźnie obciążają klienta bez względu na to, czy umowa zostanie zawarta. Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy jako koszty w momencie ich poniesienia, jeśli okres amortyzacji składnika aktywów, który w przeciwnym razie zostałyby ujęte przez Spółkę wynosi jeden rok lub krócej. Składnik aktywów jest systematycznie amortyzowany, z uwzględnieniem okresu przekazywania klientowi dóbr i usług, z którymi jest powiązany. Spółka dokonuje aktualizacji okresu amortyzacji, aby odzwierciedlić istotną zmianę oczekiwanego okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi powiązany jest składnik aktywów.

Aktywa z tytułu umowy

W ramach aktywów z tytułu umowy spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu. Spółka ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.

Należności

W ramach należności spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu), Spółka ujmuje należności zgodnie z MSSF 9. W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu umowy wszelkie różnice pomiędzy wyceną należności zgodnie z MSSF 9, a odpowiadającą jej wcześniej ujętą kwotą przychodów spółka ujmuje jako koszt (strata z tytułu utraty wartości).

Zobowiązanie z tytułu umowy

W ramach zobowiązań z tytułu umowy spółka ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

Aktywa z tytułu praw do zwrotu

W ramach aktywów z tytułu prawa do zwrotu spółka ujmuje prawo do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązań do zwrotu zapłaty.

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

Spółka ujmuje zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia, jeżeli po jego otrzymaniu oczekuje, że zwróci jego część lub całość klientowi. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia wycenia się w kwocie otrzymanego wynagrodzenia (lub należności), do którego – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – nie jest ona uprawniona (tj. w wysokości kwot nieujętych w cenie transakcyjnej). Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia (oraz odpowiednia zmiana ceny transakcyjnej oraz wynikająca z niej zmiana zobowiązania z tytułu umowy) jest aktualizowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w związku ze zmianami okoliczności.

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

dokonywa 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 37;
- 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 i 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 38.

5 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności i koszty wg rodzaju

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 wykazuje się dane finansowe dotyczące jednego segmentu działalności.

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Amortyzacja	5 741 630,88	5 757 841,39
Zużycie materiałów i energii	9 154 451,33	8 828 332,80
Usługi obce	28 439 326,48	27 967 214,49
Podatki i opłaty	1 008 098,31	1 040 108,16
Wynagrodzenia	33 980 626,71	33 940 958,78
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 759 528,28	8 127 270,18
Pozostałe koszty rodzajowe	3 640 688,96	3 659 090,47
Rezerwy gwarancyjne	0,00	0,00
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	89 724 350,95	89 320 816,27
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-73 493 154,35	-73 620 263,30
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-13 953 717,19	-12 891 278,21
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, półproduktów	0,00	0,00
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	2 277 479,41	2 809 274,76

Koszty amortyzacji wartości niematerialnych ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	387 887,60	388 672,05
Amortyzacja wartości niematerialnych	387 887,60	388 672,05
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	84 143,49	62 024,98
Amortyzacja wartości niematerialnych	84 143,49	62 024,98

Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Wynagrodzenia	34 124 069,95	33 941 744,52
Ubezpieczenia społeczne	6 556 242,23	6 606 357,70
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	540 950,54	549 528,59
Szkolenia	93 507,45	242 801,04
Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne	21 341,52	35 303,92
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	(192 791,16)	(46 281,21)
Pozostałe świadczenia pracownicze	596 834,46	738 774,40
Suma kosztów świadczeń pracowniczych w tym:	41 740 154,99	42 068 228,96
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	39 796 402,11	40 058 434,56
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 943 752,88	2 009 794,40

6 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów** (należności, środki trwałe, wartość firmy)	3 176 534,04	1 349 569,23
Inne przychody operacyjne, w tym:	776 125,84	552 021,71
Otrzymane kary, grzywny i odszkodowania	69 091,84	120 771,25
Zwrot kosztów sądowych, windykacyjnych	65 211,35	53 090,84
Dotacje rządowe i dofinansowania	1 556,52	1 556,52
Odpisane, przedawnione i umorzone zobowiązania	10 896,94	12 164,64
Wpłaty odszkodowań powypadkowych	93 137,31	102 130,34
Pozostałe przychody	536 231,88	262 308,12
Razem	3 952 659,88	1 901 590,94

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	304 555,09	791 419,45
Zawiązanie odpisów aktualizujących na wartość składników aktywów** (należności, środki trwałe, wartość firmy)	1 848 701,38	3 298 022,35
Inne koszty operacyjne, w tym:	1 814 604,53	1 916 426,11
Umorzenie należności	55 645,66	23 335,50
Likwidacja niefinansowych aktywów trwałych (środki trwałe, wnip)	159 635,65	43 892,60
Spisanie (utylicacja) towarów	1 043 581,62	1 002 399,12
Oplaty sądowe, skarbowe, notarialne, koszty postępowania sądowego, windykacyjnego	104 977,19	79 494,50
Upomnienia, mandaty, kary, grzywny, odszkodowania	7 108,38	4 841,95
Zapłacone kary umowne do kontrahenta	0,00	0,00
Koszty napraw powypadkowych	38 537,76	49 754,42
Przeszacowanie zapasów na akcje promocyjne	0,00	141 781,82
Wyksięgowanie kosztów akcji promocyjnej Big Milka z 2014 roku	0,00	171 800,54
Spisanie zamrażarek i witryn – Zielona Budka	0,00	341 022,42
Pozostałe koszty	405 118,27	58 103,24
Razem	3 967 861,00	6 005 867,91

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów:	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Należności handlowe z tytułu dostaw i usług**	(1 716 660,11)	1 937 282,42
Należności pracownicze**	3 415,86	146 010,02
Wartości niematerialne i prawne**	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe / Środki trwałe w budowie**	(67 923,58)	(134 839,32)
Odpis na zapasy	66 585,61	(405 671,08)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	453 335,17	0,00
Razem	(1 261 247,05)	1 542 782,04

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

7 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek w tym:	99 088,73	46 013,25
- odsetki od należności	77 710,07	45 552,27
'- w tym do jednostek powiązanych	26 988,17	8 684,38
- odsetki pozostałe	21 378,66	460,98
'- w tym do jednostek powiązanych	21 296,09	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Inne przychody finansowe, w tym:	15 029,23	38 796,83
Dodatnie różnice kursowe	15 029,23	38 796,83
-zrealizowane	14 099,92	36 106,06
-niezrealizowane	929,31	2 690,77
Razem	114 117,96	84 810,08

Koszty finansowe	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Koszty z tytułu odsetek	787 689,94	870 275,78
- odsetki od zobowiązań	152 326,08	35 477,29
'- w tym od jednostek powiązanych	121 031,77	30 868,23
- odsetki od kredytów, leasingów, pożyczek, factoringu	307 381,75	303 187,20
'- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- odsetki pozostałe	327 982,11	531 611,29
'- w tym od jednostek powiązanych	317 678,95	531 472,70
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji finansowych	0,00	0,00
Inne koszty finansowe, w tym:	13 317,80	21 172,12
Ujemne różnice kursowe	13 317,80	21 172,12
-zrealizowane	13 215,78	20 634,90
-niezrealizowane	102,02	537,22
Razem	801 007,74	891 447,90

8 Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Składniki, 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	-18 059,88	-9 394,19
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania:	0,00	0,00
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych:	-22 295,88	-11 598,19
- Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	22 295,88	11 598,19
Podatek dochodowy związany z elementami składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	4 236,00	2 204,00
Suma całkowitych dochodów:	-18 059,88	-9 394,19

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.

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk przed opodatkowaniem	-791 393,73	-8 386 353,92
Przychody wyłączone z opodatkowania	-5 542 269,47	-5 743 508,16
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	23 601 843,20	18 133 019,79
Inne koszty podatkowe	-7 688 909,93	-8 772 618,51
Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	15 000,00	0,00
Dochód do opodatkowania	9 594 270,07	-4 769 460,80
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	6 144 147,67	
Podstawa opodatkowania	3 450 122,40	-4 769 460,80
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19 %	655 523,00	0,00

Poniższa tabela przedstawia przychody wyłączone z opodatkowania podatkiem dochodowym za 2018 rok:

Sprawozdanie finansowe spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

Przychody wyłączone z opodatkowania	01.01.2018 - 31.12.2018
Rozwiązanie odpisu na zapasy (763-22)saldo po Ma	-1 386 890,56
Rozwiąz. odpisu na należności (762-10,11,18)	-3 093 763,77
Fra 615/DC90/2017 z dn 12-12-2017 dotyczy 2016 (zrobiono kor CIT 2016)	0,00
Różnice kursowe niezreal(konto 758-ostatni seg 20)	-1 357,98
Różnice kursowe niezreal(konto 759-ostatni seg 20)saldo po Ma	0,00
Dofinansowanie do wyn.SOD naliczone, nieotrzymane	-219 350,38
Dofinansowanie do wynagrodzeń SOD otrzymane	225 950,38
korekty sprzedaży dotyczące 2017r(odwrócenie)	-239 678,43
korekty sprzed. dotyczące 2018-szacunek	109 170,35
Rozwiązanie odpisu na środki trwałe (760)	-82 770,27
zawiązanie odpisu na śr.trwałe (761) saldo po Ma	0,00
Rozlicz samoch w leasingu po przes.do Iglotex Kraków	-82 132,31
Korekty sprzedaży wyst do 28-03-2018 dotyczące 2017 odwrócenie	72 902,78
Korekty sprzedaży wyst do 28-03-2018 dotyczące 2017 koszt odwrócenie	-14 106,00
Korekty sprzedaży wyst do 25-03-2019 dotyczące 2018	-43 489,59
Korekty sprzedaży wyst do 25-03-2019 dotyczące 2018 koszt	9 135,72
Odsetki naliczone 2018	-20 729,20
Rezerwy kosztowe - zespół 5 (ostatni segment MPK to 21)	-341 645,73
Rezerwa na korekty sprzedaży (702) saldo po Ma	-433 514,48
Suma:	-5 542 269,47

W poniższej tabeli zestawiono koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów za 2018 rok:

Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	01.01.2018 - 31.12.2018
Koszty NKUP -zespół 5 (ostatni segment MPK to 20)	1 532 736,75
Rezerwa na bonusy od dostawców- kor.zakupu(konto 711 ost seg 21)	1 054 036,22
Rezerwa na usł.marketingowe konto 705 (21)	1 404 898,40
Rezerwa na koszty usług 714 (21)	39 427,12
Zawiązanie odpisu na należ. oraz umorzenie należ.(763-10,11,12,13,18)	1 436 295,51
Niedobory inwentaryzacyjne (763-42)	2 837 149,68
Pozostałe koszty oper,kary, NKUP(765 ost segment 20)+ darowizny	141 309,83
Pozostałe koszty oper,kary, NKUP(765 ost segment 10) zweryfikowane	150 537,22
Rezerwa na bonus w zapas	8 272,65
Odsetki naliczone i budżetowe	76 002,34
Różnice kursowe niezrealizowane	1 845,36
Wynagrodzenia, umowy zlecenia zapł. 01/2019	19 250,80
Składki ZUS od wynagr.11,12/2018 zapłacone 2019	968 880,73
Odszkod wypł. byłym pracow z tyt niezgodnego za pr rozw stosunku pracy	77 329,62
Koszt sprzedaży środków trwałych -wartość bilans.	1 487 000,60
koszt likwidacji śr.trwałych - wartość bilans	159 635,65
RW -prezenty	12 271,87
Amortyzacja bilansowa	5 741 630,88
Fra usługi marketingowe - otwarcie współpracy	16 000,00
Koszty podlegające wyłączeniu zgodnie z art. 15e (limitowane)	4 473 501,07
Kasacja towarów - brak dokumentów utylizacji	636,08
Odpis na środki trwałe	468 181,86
Odpis na zapasy	1 453 476,17
Wyścigowanie wartości firmy EVIS (31-12-2012)	41 536,79
Suma:	23 601 843,20

Poniżej zestawienie innych kosztów podatkowych, zmniejszających podstawę opodatkowania za 2018 rok:

Inne koszty podatkowe	01.01.2018 - 31.12.2018
Wynagr umowy zlecenia zapłac 01 2018- odwrócenie	-18 227,74
Składki ZUS od wynagr.XI, XII 2017 zapł 2018-odwrócenie	-1 006 956,20
Amortyzacja podatkowa ŚT	-4 159 133,12
Podatkowy koszt sprzedaży ŚT	-819 596,05
Raty leasingowe - operacyjny	-1 536 896,07
Umorzenie podatkowe roku zlikwidowanych środków trwałych	-129 337,24
Odsetki naliczone 2017 (18885,09-121,58 budżetowe)odwrócenie	-18 763,51
Suma:	-7 688 909,93

Poniżej zestawienie przychodów, zwiększających podstawę opodatkowania za 2018 rok:

Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	01.01.2018 - 31.12.2018
Świadczenie nieodpłatne (poręczenie, umowa faktoringowa)	15 000,00
Suma:	15 000,00

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2018 i 31 grudnia 2017 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w całkowitych dochodach	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy	655 523,00	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	655 523,00	0,00
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	(410 438,15)	643 382,17
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(410 438,15)	643 382,17
Obciążenie podatkowe wykazane w całkowitych dochodach:	245 084,85	643 382,17

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk przed opodatkowaniem z działalności	-791 393,73	-8 386 353,92
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk brutto przed opodatkowaniem	-791 393,73	-8 386 353,92
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązujące w Polsce wynoszącej 19 %	0,00	0,00
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0,00	0,00
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale niepodatkowych	245 084,85	643 382,17
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	245 084,85	643 382,17
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	245 084,85	643 382,17
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	0,00	0,00

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	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 744 882,50	1 878 563,37
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	3 418 332,75	3 964 655,77
Aktywo / Rezerwa ujęta w kapitale własnym	4 236,00	2 204,00
Zwiększenie podatku odroczonego z tytułu przekazanego aportu		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(1 669 214,25)	(2 083 888,40)

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2018
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	242 236,04	43 637,40		285 873,44
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	417 565,34	113 212,87		530 778,21
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	505 700,87		192 791,16	312 909,71
Pozostałe rezerwy (rezerwy na bonusy)	2 781 573,87		870 411,17	1 911 162,70
Odpisy aktualizujące zapasy	111 487,31	100 002,29		211 489,60
Odpisy aktualizujące należności	4 331 822,85		411 727,27	3 920 095,58
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	413 102,44	385 411,59		798 514,03
Z tytułu różnicy w zobowiązaniach w środkach trwałych w leasingu	42 427,94	161 528,08		203 956,02
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	10 803 692,00		6 093 948,00	4 709 744,00
Ujemne różnice kursowe	537,22		435,20	102,02
Przychód rozliczany w czasie	0,00			0,00
Naliczone a niezapłacone odsetki	4 202,04	38 671,93		42 873,97
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1 025 183,94		37 052,41	988 131,53
Korekta kosztów z tytułu nieuregulowania przeterminowanych płatności	22 935,73		22 935,73	0,00
Rezerwa na zobow. wobec byłych pracowników	0,02			0,02
Suma ujemnych różnic przejściowych	20 702 467,61	842 464,16	7 629 300,94	13 915 630,83
	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	3 933 468,85	160 068,19	1 449 567,18	2 643 969,86
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 052 701,48		1 157 850,12	894 851,36
Aktywa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	1 880 767,37	160 068,19	291 717,06	1 749 118,50

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2018
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	13 102 724,62		61 229,44	13 041 495,18
Zidentyfikowane relacje z klientami	2 466 198,97		334 670,04	2 131 528,93
Dodatnie różnice kursowe	2 690,77		1 761,46	929,31
Środki trwałe sfinansowaną dotacją	0,00			0,00
Naliczone a nie otrzymane odsetki, prowizje bankowe	0,00	20 729,20		20 729,20
Nie otrzymane dotacje - dofinansowanie SOD	50 287,50		6 600,00	43 687,50
Środki trwałe w leasingu (różnica w zobowiązaniach)	0,00			0,00
Nierozliczone przychody	5 244 707,45		2 491 852,56	2 752 854,89
Suma dodatnich różnic przejściowych	20 866 609,31	20 729,20	2 896 113,50	17 991 225,01
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	3 964 655,77	3 938,55	550 261,57	3 418 332,75

10 Działalność zaniechana

W okresie 2018 oraz 2017 spółka nie zaniechała żadnego rodzaju prowadzonej działalności.

11 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. na 31-12-2018 na podstawie decyzji zarządu przekwalifikowała środki trwałe w kwocie 610 000,00 zł na aktywa przeznaczone do sprzedaży , w tym:

- nieruchomości zabudowana w miejscowości Słupno na kwotę 380 000,00 zł
- prawo wieczystego użytkowania w miejscowości Resko na kwotę 230 000,00 zł

12 Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie podjęła w 2018 oraz w 2017 roku uchwał o wypłacie dywidendy. W sytuacji, gdy zostanie podjęta uchwała o wypłacie dywidendy to zgodnie ze Statutem spółki, ten kto jest udziałowcem na dzień podjęcia uchwały uczestniczy w podziale dywidendy.

13 Rzeczowe aktywa trwałe

Struktura własnościowa – wartość netto

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Własne	32 743 959,91	34 392 097,59
Środki trwałe własne w budowie	80 831,55	1 950 591,80
Używane na podstawie umowy leasingu	4 488 142,05	6 903 271,20
Razem	37 312 933,51	43 245 960,59

Zmiany w środkach trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 1.01.2018 do 31.12.2018

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	7 761 510,48	23 345 110,49	28 157 354,63	14 202 914,79	2 281 521,38	75 748 411,77
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	2 305 477,97	331 838,57	198 827,86	2 836 144,40
- nabycia środków trwałych			1 952 327,97	319 023,48	198 827,86	2 470 179,31
- przejęcia środków trwałych w budowie						-
- zawartych umów leasingu			353 150,00	12 815,09		365 965,09
Zmniejszenia, z tytułu:	346 860,00	306 908,44	4 067 072,66	1 541 445,70	102 371,02	6 364 657,82
- zbycia			1 682 218,51	1 125 093,43	33 643,67	2 840 955,61
- likwidacji		40 458,44	2 384 854,15	289 008,86	68 727,35	2 783 048,80
- przemieszczenia wewnętrzne np. do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	346 860,00	266 450,00				613 310,00
- inne (darowizny przekazane, aport)				127 343,41		127 343,41
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018	7 414 650,48	23 038 202,05	26 395 759,94	12 993 307,66	2 377 978,22	72 219 898,35
Umorzenie na dzień 01.01.2018	-	6 002 693,05	20 240 448,55	6 580 804,43	1 352 165,29	34 176 111,32
Zwiększenia, z tytułu:	-	546 238,24	2 125 364,09	2 384 245,55	213 751,91	5 269 599,79
- amortyzacji		546 238,24	2 125 364,09	2 384 245,55	213 751,91	5 269 599,79
- inne (przemieszczenie wewnętrzne, aport itp.)						-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	86 564,31	3 451 061,25	1 033 909,64	95 387,60	4 666 922,80
- likwidacji		8 850,28	2 290 410,32	266 293,29	62 044,48	2 627 598,37
- sprzedaży			1 160 650,93	721 737,31	33 343,12	1 915 731,36
- przemieszczenia wewnętrzne np. do aktywów przeznaczonych do sprzedaży		77 714,03				77 714,03
- inne (darowizny przekazane, aport)				45 879,04		45 879,04
Umorzenie na dzień 31.12.2018	-	6 462 366,98	18 914 751,39	7 931 140,34	1 470 529,60	34 778 788,31
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018	-	-	276 931,66	-	-	276 931,66
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	14 846,69	-	-	14 846,69
- utraty wartości			14 846,69			14 846,69
- inne						-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	82 770,27	-	-	82 770,27
- odwrócenie odpisów aktualizujących			82 770,27			82 770,27
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018	-	-	209 008,08	-	-	209 008,08
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania						-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018	7 414 650,48	16 575 835,07	7 272 000,47	5 062 167,32	907 448,62	37 232 101,96

Zmiany w środkach trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 1.01.2017 do 31.12.2017

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	7 761 510,48	24 864 071,38	27 081 405,24	13 792 169,63	2 644 008,66	76 143 165,39
Zwiększenia, z tytułu:	-	30 484,65	3 321 721,58	3 395 492,75	210 166,88	6 957 865,86
- nabycia środków trwałych		30 484,65	3 007 321,58	182 549,50	210 166,88	3 430 522,61
- przejęcia środków trwałych w budowie						-
- zawartych umów leasingu			314 400,00	3 212 937,26		3 527 337,26
- inne (darowizny otrzymane, aport)				5,99		5,99
Zmniejszenia, z tytułu:	-	1 549 445,54	2 245 772,19	2 984 747,59	572 654,16	7 352 619,48
- zbycia		1 548 451,00	2 045 398,32	2 519 243,59	536 586,50	6 649 679,41
- likwidacji		994,54	200 373,87	164 104,00	36 067,66	401 540,07
- inne (darowizny przekazane, aport)				301 400,00		301 400,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017	7 761 510,48	23 345 110,49	28 157 354,63	14 202 914,79	2 281 521,38	75 748 411,77
Umorzenie na dzień 01.01.2017	-	5 817 238,77	20 070 589,72	6 502 340,92	1 494 166,66	33 884 336,07
Zwiększenia, z tytułu:	-	674 829,67	2 089 208,04	2 300 269,07	235 726,05	5 300 032,83
- amortyzacji		674 829,67	2 089 208,04	2 300 269,07	235 726,05	5 300 032,83
- inne (przemieszczenie wewnętrzne, aport itp.)						-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	489 375,39	1 919 349,21	2 221 805,56	377 727,42	5 008 257,58
- likwidacji		190,62	190 625,12	130 556,66	36 275,07	357 647,47
- sprzedaży		489 184,77	1 728 724,09	2 056 922,28	341 452,35	4 616 283,49
- inne (darowizny przekazane, aport)				34 326,62		34 326,62
Umorzenie na dzień 31.12.2017	-	6 002 693,05	20 240 448,55	6 580 804,43	1 352 165,29	34 176 111,32
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017	-	-	411 770,98	-	-	411 770,98
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	23 632,00	-	-	23 632,00
- utraty wartości			23 632,00			23 632,00
- inne						-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	158 471,32	-	-	158 471,32
- odwrócenie odpisów aktualizujących			158 471,32			158 471,32
Odpisy aktualizujące na 31.12.2017	-	-	276 931,66	-	-	276 931,66
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania						-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	7 761 510,48	17 342 417,44	7 639 974,42	7 622 110,36	929 356,09	41 295 368,79

Środki trwałe w budowie

Tytuł	31.12.2018	31.12.2017
Bilans otwarcia	1 950 591,80	376 855,76
Zwiększenia	710 730,81	9 612 387,93
poniesione nakłady inwestycyjne	710 730,81	9 612 387,93
Zmniejszenia	2 580 491,06	8 038 651,89
przekazanie na środki trwałe	1 866 745,22	6 490 727,18
sprzedaż środków trwałych w budowie	610 584,89	962 924,71
Spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	103 160,95	585 000,00
Bilans zamknięcia	80 831,55	1 950 591,80

Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu

Środki trwałe	31.12.2018			31.12.2017		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Leasing finansowy						
Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)			-			-
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			-			-
Urządzenia techniczne i maszyny	667 550,00	94 663,50	572 886,50	314 400,00		314 400,00
Środki transportu	6 877 409,75	2 962 154,20	3 915 255,55	9 753 417,05	3 164 545,85	6 588 871,20
Pozostałe środki trwałe			-			-
Razem	7 544 959,75	3 056 817,70	4 488 142,05	10 067 817,05	3 164 545,85	6 903 271,20

Wartość bilansowa środków trwałych na dzień 31 grudnia 2018 roku użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 4 488 142,05 zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku 6 903 271,20). 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 okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku nie połączono żadnej spółki ze spółką Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o.

W spółce Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. na 31-12- 2018 spisano wartości firmy Iglotex Sochaczew sp. z o.o. (EVIS 31-12-2012) na kwotę 41 536,79 zł.

Wartość firmy netto na koniec okresu	31.12.2018	31.12.2017
Iglotex Malbork sp. z o.o.	972 723,52	972 723,52
Iglotex Sochaczew sp.z o.o.	-	41 536,79
Iglotex Koszalin sp. z.o.o.	1 236 154,52	1 236 154,52
Iglotex Koszalin sp. z.o.o.	274 032,84	274 032,84
Iglotex Poznań sp. z.o.o.	2 510 649,86	2 510 649,86
Iglotex Olsztyn sp. z.o.o.	7 353 291,71	7 353 291,71
Iglotex Łódź sp. z o.o.	1 183 653,24	1 183 653,24
Wartość firmy (netto)	13 530 505,69	13 572 042,48

Testy na utratę wartości udziałów, ośrodka CGU dla której alokowano wartość firmy

Spółka w 2018 roku na bazie testu na utratę wartości oszacowała wartość odzyskiwalną pakietu udziałów jakie posiada, ośrodków CGU dla których alokowano wartość firmy jakie posiada dokonała w 2018 roku dodatkowych odpisów wartości księgowej posiadanych udziałów, wartości firmy dla których alokowała wartość firmy.

CGU dla której alokowano wartość firmy	Wartość firmy na dzień 31.12.2018	Kwota odpisu dokonana na bazie testów	Wartość firmy na dzień 31.12.2018
Iglotex Sochaczew sp.z o.o.	41 536,79	41 536,79	0,00

Spółka na 31-12- 2018 spisała wartości firmy Iglotex Sochaczew sp. z o.o. (EVIS) na kwotę 41 536,79 zł, którą przyjęto po włączeniu tej spółki do Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. w dniu 31-12-2012.

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

Założenia do testów na utratę wartości udziałów, ośrodka CGU dla której alokowano wartość firmy

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 2019 rok oraz prognozie lat 2020-2023. 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:

2018 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**	Korekta z tytułu stopnia wykonania prognozy w 2018 roku***	Stopa dyskontowa po korekcie
2019	9,74 %	0,50 %	0,25 %	10,49 %
2020	9,74 %	0,50 %	0,25 %	10,49 %
2021	9,74 %	0,50 %	0,25 %	10,49 %
2022	9,74 %	0,50 %	0,25 %	10,49 %
2023	9,74 %	0,50 %	0,25 %	10,49 %

*średnioważony koszt kapitału dla segmentu spółek dystrybucyjnych

** korekta z tytułu rentowności operacyjnej (rozumianej jako stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży) testowanego aktywa w 2018 roku(przedział korekty stóp dyskontowych został zaprezentowany w punkcie „Dodatkowe dyskonta / premie stóp dyskontowych”)

*** - korekta z tytułu stopnia wykonania prognozy zysku operacyjnego testowanego aktywa na 2018 rok (założonej w testach na utratę wartości na koniec 2017 roku)

- stopa wzrostu przychodów po okresie budżetowym (okres 2020-2023) ustalono na poziomie od 5,5 % do 6,0 % dla roku 2023 dla segmentu produkcyjnego oraz od 3,5 % do 5,1 % dla roku 2023 dla segment dystrybucyjnego,
- po roku 2023 założono utrzymanie się kosztu kapitału na poziomie 2023 roku,

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej dla roku 2018

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 2019-2023) dyskontowaniu podlegają prognozowane przepływy pieniężne po opodatkowaniu, stanowiące sumę zysku operacyjnego pomniejszonego o podatek dochodowy, amortyzacji oraz zmian stanu kapitału pracującego,

- testy oparto na historycznych oraz prognozowanych danych finansowych poszczególnych CGU z uwzględnieniem wejścia w życie standardu MSSF 16, zgodnie z którym wszystkie zobowiązania z tytułu umów leasing stanowią element zobowiązań bilansowych, natomiast aktywa wykorzystywane na podstawie tych umów leasingowych podlegają amortyzacji (ponieważ jednak standard ten wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2019 roku, historyczne dane finansowe poszczególnych CGU zostały skorygowane w sposób szacunkowy na bazie roku 2019, dla zachowania porównywalności z projekcjami finansowymi)
- 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 2023 roku) oparto na prognozowanym zysku operacyjnym (EBIT) po opodatkowaniu, skorygowanym o zmianę stanu kapitału pracującego (założono zatem konieczność ponoszenia po 2023 roku corocznych nakładów inwestycyjnych na poziomach równych odpisom amortyzacyjnym aktywów trwałych),
- w kalkulacji nominalnej wartości rezydualnej założono stałe tempo wzrostu przepływów pieniężnych testowanego aktywów na poziomie 2,5% r/r ,
- założenia przychodowe jak i kosztowe zostały oparte na założeniach ustalonych w ramach Grupy Kapitałowej Iglotex dla poszczególnych spółek,
- koszt długu przed opodatkowaniem przyjęto w obydwu segmentach spółek oraz we wszystkich latach projekcji na poziomie 6 % (tj. na poziomie zbliżonym do aktualnego przeciętnego oprocentowania złotych umów kredytowych Grupy Kapitałowej Iglotex).
- wartość kapitału obrotowego netto została wyliczona na podstawie relacji między przychodami ze sprzedaży lub wartością sprzedanych towarów i materiałów a przyjętymi wskaźnikami rotacji,
- dla aktywów należących do segmentu spółek 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 2018 roku,

Dodatkowe dyskonta / premie stóp dyskontowych dla segmentu spółek dystrybucyjnych

Rentowność operacyjna	<0%	0%-	2%-	4%-	>6%
testowanego aktywów w 2018 roku*		2%	4%**	6%	
Korekta stopy dyskontowej	+0,50%	+0,25%	0%	-0,25%	-0,50%

* zysk operacyjny za 2018 rok / przychody netto ze sprzedaży w 2018 roku

** przedział, w którym mieści się przeciętna rentowność operacyjna spółek z branży hurtowej dystrybucji żywności (Food Wholesalers), zgodnie z danymi publikowanymi przez A.Damodarana (2,68%)

- w testach uwzględniono korektę z tytułu stopnia wykonania prognoz zysku operacyjnego na 2018 rok uwzględniającą historyczną trafność prognoz Zarządu, przyjmując założenie, iż im niższy stopień realizacji prognoz na 2018 rok (dotyczy to prognoz na których oparto testy na koniec 2018 roku), tym wyższe ryzyko związane z aktualnymi prognozami finansowymi Zarządu (tj. prognozami, na których oparto testy na koniec 2018 roku). W testach na utratę wartości aktywów Grupy Kapitałowej Iglotex zastosowano następujące korekty z tego tytułu:

$\left(\frac{RZO_{2018} - PZO_{2018}}{ PZO_{2018} } - 1 \right) \times 100\%$	Powyżej +10%	Pomiędzy -10%	Pomiędzy -25%	Poniżej -25%
Korekta kosztu kapitału	-0,25%	0,0%	0,25%	0,50%

* RZO(2018) – rzeczywisty zysk operacyjny testowanego aktywów w 2018 roku

** PZO(2018) – planowany (w testach na utratę wartości aktywów na koniec 2017 roku) zysk operacyjny testowanego aktywów w 2018 roku

W korektach stóp dyskontowych przyjęto zatem założenia, zgodnie z którymi:

- dyskonto z tytułu braku płynności oraz premia z tytułu kontroli „znoszą się” wzajemnie,
- skorygowane stopy dyskontowe są ujemnie skorelowane z rentownością operacyjną poszczególnych testowanych aktywów,
- skorygowane stopy dyskontowe są ujemnie skorelowane ze stopniem realizacji prognoz zysku operacyjnego na 2018 rok (stanowiących podstawę testów na utratę wartości aktywów na koniec 2017 roku).
- **Rok końcowy:**
 - w kalkulacji nominalnej wartości rezydualnej założono stałe tempo wzrostu przepływów pieniężnych testowanego aktywów na poziomie 2,5 % r/r

15 Pozostałe wartości niematerialne

Struktura własnościowa – wartości netto

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Własne	3 327 818,50	4 327 014,01
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem	3 327 818,50	4 327 014,01

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 01.01.2018 do 31.12.2018

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 01.01.2018	1 737 472,03	7 758,99	48 095,00	941 731,75	-	4 556 869,63	415 269,50	7 707 196,90
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	4 560,00	-	-	-	200,00	4 760,00
- nabycia wartości niematerialnych			4 560,00				200,00	4 760,00
- używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu								-
- przemieszczenie wewnętrzne								-
Zmniejszenia, z tytułu:	579 000,00	-	-	122 418,73	-	-	-	701 418,73
- zbycia								-
- likwidacji				122 418,73				122 418,73
przemieszczenie do aktyw przeznaczonych do sprzedaży	579 000,00							579 000,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018	1 158 472,03	7 758,99	52 655,00	819 313,02	-	4 556 869,63	415 469,50	7 010 538,17
Umorzenie na dzień 01.01.2018	146 120,28	3 346,50	48 095,00	650 950,43	-	1 876 101,91	415 269,50	3 139 883,62
Zwiększenia, z tytułu:	24 610,56	414,00	4 560,00	54 175,85	-	388 070,68	200,00	472 031,09
- amortyzacji	24 610,56	414,00	4 560,00	54 175,85		388 070,68	200,00	472 031,09
- inne (przemieszczenie wewnętrzne, aport)								-
Zmniejszenia, z tytułu:	51 260,80	-	-	118 233,51	-	-	-	169 494,31
- likwidacji				118 233,51				118 233,51
- sprzedaży								-
przemieszczenie do aktyw przeznaczonych do sprzedaży	51 260,80							51 260,80
- inne (darowizna, aport)								-
Umorzenie na dzień 31.12.2018	119 470,04	3 760,50	52 655,00	586 892,77	-	2 264 172,59	415 469,50	3 442 420,40
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018	-	-	-	104 128,57	-	136 170,70	-	240 299,27
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości								-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących								-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018	-	-	-	104 128,57	-	136 170,70	-	240 299,27
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania								-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018	1 039 001,99	3 998,49	-	128 291,68	-	2 156 526,34	-	3 327 818,50

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2017 do 31.12.2017

Wyszczególnienie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Relacje z klientami / Prawo rynku	Inne	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	2 075 697,03	7 758,99	15 847,00	940 842,75	-	4 556 869,63	415 269,50	8 012 284,90
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	32 248,00	889,00	-	-	-	33 137,00
- nabycia wartości niematerialnych			32 248,00	889,00				33 137,00
Zmniejszenia, z tytułu:	338 225,00	-	-	-	-	-	-	338 225,00
- zbycia	338 225,00							338 225,00
- likwidacji								-
- przemieszczenie wewnętrzne								-
- inne (darowizna, aport)								-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017	1 737 472,03	7 758,99	48 095,00	941 731,75	-	4 556 869,63	415 269,50	7 707 196,90
Umorzenie na dzień 01.01.2017	142 768,65	2 932,50	15 847,00	612 630,75	-	1 515 687,34	415 269,50	2 705 135,74
Zwiększenia, z tytułu:	26 412,31	414,00	32 248,00	38 319,68	-	360 414,57	-	457 808,56
- amortyzacji	26 412,31	414,00	32 248,00	38 319,68		360 414,57		457 808,56
- inne (przemieszczenie wewnętrzne, aport)								-
Zmniejszenia, z tytułu:	23 060,68	-	-	-	-	-	-	23 060,68
- likwidacji								-
- sprzedaży	23 060,68							23 060,68
- przemieszczenie wewnętrzne								-
- inne (darowizna, aport)								-
Umorzenie na dzień 31.12.2017	146 120,28	3 346,50	48 095,00	650 950,43	-	1 876 101,91	415 269,50	3 139 883,62
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017	-	-	-	104 128,57	-	136 170,70	-	240 299,27
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości								-
- inne								-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2017	-	-	-	104 128,57	-	136 170,70	-	240 299,27
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania								-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	1 591 351,75	4 412,49	-	186 652,75	-	2 544 597,02	-	4 327 014,01

16 Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

W 2018 i 2017 roku spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie posiadała jednostek podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2018

W 2018 i 2017 roku spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie inwestowała w jednostkach zależnych.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31.12.2018 oraz 31.12.2017

W 2018 i 2017 roku spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie posiadała jednostek stowarzyszonych

Udział we wspólnych przedsięwzięciach

W 2018 i 2017 roku Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie posiadała zobowiązań warunkowych w związku z udziałem wspólników Spółki we wspólnych przedsięwzięciach.

17 Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe

W 2018 i 2017 roku spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie posiadała pozostałych aktywów finansowych długoterminowych

18 Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały		
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		
Towary	18 618 520,55	26 489 746,59
Zapasy brutto ogółem, w tym:	18 618 520,55	26 489 746,59
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	211 489,60	144 903,99
Zapasy netto ogółem, w tym:	18 407 030,95	26 344 842,60
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	18 407 030,95	26 344 842,60

Na dzień bilansowy 31.12.2018 zapasy o wartości bilansowej 18 407 030,95 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 (wraz z późniejszymi aneksami) 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 stanie 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 01.01.2018 r.	-	-	-	144 903,99	144 903,99
Zwiększenia w tym:	-	-	-	1 453 476,17	1 453 476,17
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi				1 453 476,17	1 453 476,17
- przemieszczenia					-
- inne (aport)					-
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	1 386 890,56	1 386 890,56
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi				1 386 890,56	1 386 890,56
- wykorzystanie odpisów					-
- przemieszczenia					-
Stan na dzień 31.12.2018 r.	-	-	-	211 489,60	211 489,60
Stan na dzień 01.01.2017 r.				550 575,07	550 575,07
Zwiększenia w tym:	-	-	-	69 369,81	69 369,81
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi				69 369,81	69 369,81
- przemieszczenia					-
- inne (aport)					-
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	475 040,89	475 040,89
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi				475 040,89	475 040,89
- wykorzystanie odpisów					-
- przemieszczenia					-
Stan na dzień 31.12.2017 r.	-	-	-	144 903,99	144 903,99

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).

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

Wartość zapasów ujętych w kosztach w 2018 roku wyniosła 272 112 253,13 zł, w tym 266 474 994,61zł. ujęte jako wartość sprzedanych towarów oraz 5 637 258,52 zł. ujęte jako zużycie materiałów.

W okresie sprawozdawczym 2018 spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów na kwotę 1 453 476,17 zł, a rozwiązała odpis na kwotę 1 386 890,56 zł.

19 Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług netto	21 607 438,32	26 398 730,58
- od jednostek powiązanych	2 079 973,68	429 858,49
- od pozostałych jednostek	19 527 464,64	25 968 872,09
Odpisy aktualizujące	5 158 020,49	7 536 019,80
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	26 765 458,81	33 934 750,38

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	31.12.2018	31.12.2017
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług na początek okresu	7 536 019,80	6 555 873,88
Zwiększenia, w tym:	1 364 290,68	3 131 238,73
- dokonanie odpisów na należności sądowe	708 869,59	515 342,50
- dokonanie odpisów na należności portfelowe i indywidualne	655 421,09	779 643,34
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0,00	0,00
-dowiązanie odpisów w związku z przejęciem bądź aportem jednostki	0,00	1 836 252,89
Zmniejszenia w tym:	3 742 289,99	2 151 092,81
- wykorzystanie odpisów aktualizujących, zakończenie postępowań - sprawy sądowe	503 545,50	954 940,47
- wykorzystanie odpisów aktualizujących, zakończenie postępowań - w zakresie odpisów indywidualnych i portfelowych	157 793,70	2 196,03
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	314 052,59	1 193 956,31
- rozwiązanie odpisów poprzez przychody operacyjne nie związane ze spłatą należności (rozwiązanie odpisów portfelowych, indywidualnych)	2 766 898,20	0,00
- 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	5 158 020,49	7 536 019,80

Na dzień 31-12-2018 należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 5 158 020,49 zł (na 31-12-2017 roku w kwocie 7 536 019,80 zł) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem.

Należności z tytułu dostaw i usług – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach					
			0 - 30 dni	31 - 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2018								
należności brutto	26 765 458,81	16 275 839,73	4 569 926,96	373 522,64	348 183,64	537 803,12	394 804,82	4 265 377,90
odpisy aktualizujące	5 158 020,49	0,00	0,00	0,00	0,00	502 448,54	390 194,05	4 265 377,90
należności netto	21 607 438,32	16 275 839,73	4 569 926,96	373 522,64	348 183,64	35 354,58	4 610,77	0,00
31.12.2017								
należności brutto	33 934 750,38	19 858 981,98	6 396 034,61	655 085,20	333 097,04	1 603 815,95	449 328,11	4 638 407,49
odpisy aktualizujące	7 536 019,80	0,00	975 252,89	0,00	0,00	1 473 031,31	449 328,11	4 638 407,49
należności netto	26 398 730,58	19 858 981,98	5 420 781,72	655 085,20	333 097,04	130 784,64	0,00	0,00

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

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach					
			0 - 30 dni	31 - 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2018								
należności brutto	2 079 973,68	1 357 012,73	694 522,09	23 500,12	0,00	327,97	4 610,77	0,00
odpisy aktualizujące	0,00							
należności netto	2 079 973,68	1 357 012,73	694 522,09	23 500,12	0,00	327,97	4 610,77	0,00
31.12.2017								
należności brutto	429 858,49	325 595,96	99 324,14	4 938,39				
odpisy aktualizujące	0,00							
należności netto	429 858,49	325 595,96	99 324,14	4 938,39	0,00	0,00	0,00	0,00

20 Pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe należności netto w tym:	2 130 461,51	1 666 935,98
Z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 710 839,13	1 316 288,18
Pozostałe należności:	419 622,38	350 647,80
Należności pracownicze z tytułu rozliczenia utargów dziennych	0,00	8 179,94
Należność z tytułu wpłaconych kaucji (leasingowych, wadia i innych)	259 222,39	275 867,68
Należności od pracowników z tytułu rozliczeń inwentaryzacyjnych	9 113,30	671,05
Pozostałe	151 286,69	65 929,13
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	783 139,51	779 723,65
należności z tytułu zawartych transakcji walutowych	0,00	0,00
należności pracownicze	783 139,51	779 723,65
Należności pozostałe	0,00	0,00
Pozostałe należności brutto	2 913 601,02	2 446 659,63

Odpisy aktualizujące pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych na początek okresu	779 723,65	633 942,83
- stan odpisów pracowniczych	779 723,65	633 942,83
- stan odpisów pozostałych		
Zwiększenia, w tym:	16 228,84	166 783,62
- dokonanie odpisów na należności pracownicze	16 228,84	166 783,62
- dokonanie odpisów na należności pozostałe		
- dowiązanie odpisów w związku z przejęciem, aportem jednostki		
Zmniejszenia w tym:	12 812,98	21 002,80
- wykorzystanie, zakończenie odpisów aktualizujących pracowniczych		229,20
- wykorzystanie, zakończenie odpisów aktualizujących pozostałych		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących pracowniczych w związku ze spłatą należności	12 812,98	20 773,60
- rozwiązanie odpisów aktualizujących pozostałych w związku ze spłatą należności		
- rozwiązanie odpisów w związku z aportem jednostki		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych od jednostek pozostałych na koniec okresu	783 139,51	779 723,65
- stan odpisów pracowniczych	783 139,51	779 723,65
- stan odpisów pozostałych		

21 Aktywa finansowe krótkoterminowe dostępne do sprzedaży

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 i 31.12.2017 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 Dystrybucja Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 i 31.12.2017 nie posiadała aktywów wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy.

23 Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe i długoterminowe

Udzielone pożyczki

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. w 2018 i 2017 roku nie udzielała pożyczek

Smart Pool

W dniu 30 lipca 2015 roku pomiędzy spółkami GK Iglotex a bankiem Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna została podpisana umowa Smart Pool. Agentem w ramach umowy Smart Pool została spółka Iglotex SA. W ramach tego podmiotu a bankiem zachodzą transakcje przeniesienie zobowiązań i wierzytelności spółek GK Iglotex które w ramach tej umowy stały się uczestnikami cash pooling. Na podstawie tej umowy Agent przejmuje na każdy dzień saldo rachunku posiadaczy rachunku będących w umowie cash poolingowej.

W ramach umowy cash poolingowej spółka rozpoznała na 31-12-2018 roku należność – pozostałe aktywo finansowe krótkoterminowe w kwocie 143 545,44 zł

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 i 31.12.2017 roku nie posiada aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności.

24 Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Ubezpieczenia majątkowe	386 040,86	293 880,12
Opłaty marketingowe okresowe	614 884,04	629 091,97
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	98 080,97	19 068,16
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	1 099 005,87	942 040,25

25 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	127 400,07	33 174,51
- wartość gotówki w kasach	1 437,95	550,55
- wartość gotówki na rachunkach bankowych	125 962,12	32 623,96
Inne środki pieniężne:	95 237,52	807 220,19
Środki pieniężne w drodze	95 237,52	807 220,19
Inne aktywa pieniężne:	-	-
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
Razem	222 637,59	840 394,70

Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
(A) Środki pieniężne w bilansie na koniec okresu	222 637,59	840 394,70
(B) Środki pieniężne w bilansie na początek okresu	840 394,70	715 529,16
(C) Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych (A-B)	(617 757,11)	124 865,54
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		
(D) Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-
Przepływy pieniężne wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych (C+D)	(617 757,11)	124 865,54

Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Objaśnienia do stanu wybranych pozycji w RPP:

Zmiana stanu pozycji „Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)” (602 875,96) wynika z:

- zmiany stanu odsetek zapłaconych z tytułu cash poolingu 317 678,95 ,odsetki od leasingu zapłacone 154 346,78, odsetki od factoringu zapłacone 153 034,97, oraz odsetki otrzymane bankowe -82,57 ,odsetki otrzymane z tytułu cash poolingu – 21 296,09 i wycena leasingu -806,08.

Zmiana stanu należności (4 150 953,24) wynika z:

- ze zmiany stanu należności z tyt. dostaw i usług 4 327 766,73, VAT z tytułu sprzedaży środków trwałych 72 536,51 oraz zmiany stanu należności z tytułu podatku dochodowego -249 350,00.

Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów (-4 863 929,40) wynika z:

- ze zmiany stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług -4 859 439,87 , VAT z tytułu zakupów środków trwałych -129 164,53 oraz zmiany stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego 124 675,00.

Zmiana stanu pozostałych aktyw (-84 963,16) wynika ze zmiany długoterminowych RMK 72 002,46 oraz krótkoterminowych RMK -156 965,62

Zmiana stanu podatku dochodowego (1 496 100,00) wynika ze zmiany stanu należności z tytułu podatku dochodowego 1 620 775,00 i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego -124 675,00.

Zmiana stanu zbycia rzeczowych aktywów trwałych (1 497 821,64) wynika ze zmiany stanu wpływów ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego 1 182 445,51 oraz należności (bez VAT) z tytułu sprzedaży środków trwałych 315 376,13.

Zmiana stanu nabycia rzeczowych aktywów trwałych (1 242 602,50) wynika ze zmiany stanu wydatków związanych z nabyciem środków trwałych 681 017,61 i zmianą stanu zobowiązań (bez VAT) z tytułu zakupów środków trwałych 561 584,89.

Kwota innych wpływów finansowych (21 378,66) wynika z kwoty odsetek pozostałych otrzymanych 82,57 oraz odsetek otrzymanych cash pooling 21 296,09

Zmiana stanu z tytułu innych zobowiązań finansowych (13 039 576,44) wynika ze zmiany stanu pozostałych aktywów finansowych (cash pooling) 143 545,44 oraz zmiany stanu pozostałych zobowiązań finansowych (cash pooling) 12 896 031,00

Kwota odsetek zapłaconych (625 060,70) wynika z kwot odsetek zapłaconych leasingowych 154 346,78, factoringowych 153 034,97 oraz cash pooling 317 678,95

26 Kapitały

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Liczba udziałów	49 240	49 240
Wartość nominalna udziałów	1 000,00	1 000,00
Kapitał zakładowy	49 240 000,00	49 240 000,00

Seria/emisja rodzaj udziałów	Rodzaj uprzywilejowania udziałów	Rodzaj ograniczenia praw do udziałów	Liczba udziałów	Wartość jednostkowa udziału	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Udziały	jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrot kapitału	brak ograniczeń praw do udziałów	1 130	1 000,00	1 130 000,00	aport	02.07.2001
Udziały	jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrot kapitału	brak ograniczeń praw do udziałów	26	1 000,00	26 000,00	wkład pieniężny	02.07.2001
Udziały	jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrot kapitału	brak ograniczeń praw do udziałów	700	1 000,00	700 000,00	wkład pieniężny	30.12.2004
Udziały	jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrot kapitału	brak ograniczeń praw do udziałów	3 300	1 000,00	3 300 000,00	aport	30.09.2006
Udziały	jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrot kapitału	brak ograniczeń praw do udziałów	3 200	1 000,00	3 200 000,00	aport*	1.10.2012
Udziały	jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrot kapitału	brak ograniczeń praw do udziałów	4 307	1 000,00	4 307 000,00	podwyższenie	4.10.2012
Udziały	jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrot kapitału	brak ograniczeń praw do udziałów	100	1 000,00	100 000,00	aport*	31.10.2012
Udziały	jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrot kapitału	brak ograniczeń praw do udziałów	5 000	1 000,00	5 000 000,00	aport*	28.01.2013
Udziały	jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrot kapitału	brak ograniczeń praw do udziałów	3 502	1 000,00	3 502 000,00	aport*	4.03.2013
Udziały	jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrot kapitału	brak ograniczeń praw do udziałów	701	1 000,00	701 000,00	aport*	2.04.2013
Udziały	jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrot kapitału	brak ograniczeń praw do udziałów	50	1 000,00	50 000,00	aport*	26.07.2013
Udziały	jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrot kapitału	brak ograniczeń praw do udziałów	26284	1 000,00	26 284 000,00	aport	12.05.2014
Udziały	jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrot kapitału	brak ograniczeń praw do udziałów	50	1 000,00	50 000,00	aport	23.03.2015
Udziały	jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrot kapitału	brak ograniczeń praw do udziałów	890	1 000,00	890 000,00	aport	01.06.2016
	suma				49 240 000,00		

27 Udziały

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie posiada kapitału z tytułu udziałów własnych.

28 Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie posiada kapitału ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej.

29 Pozostałe kapitały

	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał zapasowy	10 856 561,20	10 856 561,20
Kapitał rezerwowy inne tytuły		
Razem:	10 856 561,20	10 856 561,20

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

30 Zyski zatrzymane

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek roku obrotowego	(20 958 147,82)	(11 919 017,54)
Wynik roku bieżącego	(1 036 478,58)	(9 029 736,09)
Wynik z przejścia na MSSF		
Wycena świadczeń emerytalnych	(22 295,88)	(11 598,19)
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałymi całkowitych dochodów	4 236,00	2 204,00
Stan na koniec roku obrotowego	(22 012 686,28)	(20 958 147,82)

W Spółce Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 r. i 31.12.2017 r. w pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej „Zyski zatrzymane” nie było kwoty wypłaconej w formie dywidendy dla udziałowca.

31 Zobowiązania długoterminowe

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe zobowiązania finansowe w tym:	2 883 663,52	4 038 119,38
- zobowiązanie z tytułu leasingu	2 883 663,52	4 038 119,38
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	1 669 214,25	2 083 888,40
Świadczenia emerytalne	13 492,99	14 517,09
Razem:	7 450 034,28	6 136 524,87

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania długoterminowe		
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	2 883 663,52	3 690 124,99
- płatne powyżej 3 roku do 5 lat		347 994,39
- płatne powyżej 5 lat		
Razem:	2 883 663,52	4 038 119,38

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, ani na dzień 31 grudnia 2017 roku Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie posiadała kredytów , ani pożyczek.

Zabezpieczenia wierzytelności:

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. udzieliła nieodwołalnie i bezwarunkowo pełnomocnictwa do rachunków bankowych dla Iglotex S.A. do dokonywania płatności z rachunków bankowych Pożyczkobiorcy wynikających z zawartych umów pożyczki.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

W dniu 22 grudnia 2014 roku została zawarta Umowa Kredytowa (wraz z późniejszymi aneksami) 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, Reiffeisen Bank Polska S.A. 00-549 Warszawa ul. Piękna 20 – kwota udzielonych kredytów wyniosła 156 000 000,00. Spółka przystąpiła do długu Iglotex S.A. i zgodnie z art. 366 KC jest współodpowiedzialna jako dłużnik solidarny za realizację zobowiązań Iglotex S.A..

Zabezpieczenie wierzytelności:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 93 mln zł
- przelew wierzytelności wynikających z umów ubezpieczenia na Cesjonariusza
- ustanowieniu zastawu rejestrowego i zastawów finansowych na prawach z umów rachunku bankowego
- udzieliła nieodwołalnie i bezwarunkowo pełnomocnictwa bankom do wykonywania wszelkich czynności praw wynikających z umowy kredytowej
 - umowa zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych (zapasy, ruchome środki trwałe i wszelkie inne rzeczy ruchome zastawcy) –kwota zabezpieczenia 279 mln.zł
 - hipoteka na nieruchomościach ustanowiona do kwoty 504 mln.zł. W Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. ustanowiono hipotekę na następujących nieruchomościach :

Nieruchomości spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni zlokalizowanej w Szczecinie przy ul. Goleniowskiej 57,

Nieruchomość spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, zlokalizowaną w Poznaniu, gmina Dopiewo

Nieruchomość spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, zlokalizowaną w Olsztynie, gmina Olsztyn.

Nieruchomość spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, zlokalizowaną w Krzeszowicach, ul.Daszyńskiego 10A

32 Pozostałe zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania leasingowe	4 284 186,03	5 550 366,71
Inne	-	12 896 031,00
Cash - pooling		12 896 031,00
Razem zobowiązania finansowe	4 284 186,03	18 446 397,71
- długoterminowe	2 883 663,52	4 038 119,38
- krótkoterminowe	1 400 522,51	14 408 278,33

Umowa Cash pooling

W dniu 30 lipca 2015 roku pomiędzy spółkami GK Iglotex a bankiem Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna została podpisana umowa Smart Pool. Agentem w ramach umowy Smart Pool została spółka Iglotex SA. W ramach tego podmiotu a bankiem zachodzą transakcje przeniesienie zobowiązań i wierzytelności. Na podstawie tej umowy Agent przejmuje na każdy dzień saldo rachunku posiadacza rachunku. Na dzień 31.12.2018 r. Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie miała zobowiązań w stosunku do Agenta z tytułu cash – pooling.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2017	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 530 279,12	1 400 522,51	1 669 892,37	1 512 247,33
W okresie od 1 do 5 lat	3 012 638,83	2 883 663,52	4 275 622,58	4 038 119,38
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	4 542 917,95	4 284 186,03	5 945 514,95	5 550 366,71
Przyszły koszt odsetkowy	258 731,92	X	395 148,24	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	4 284 186,03	4 284 186,03	5 550 366,71	5 550 366,71
krótkoterminowe	1 400 522,51		1 512 247,33	
długoterminowe	2 883 663,52		4 038 119,38	

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

- czas trwania umów leasingowych – od 36 miesięcy do 60miesięcy,
- 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.

33 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie posiadała na dzień 31.12.2018 i 31.12.2017 roku zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą, zabezpieczające przepływy pieniężne

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie posiadała na dzień 31.12.2018 i 31.12.2017 roku instrumentów zabezpieczających wartość godziwą czy zabezpieczających przepływy pieniężne.

34 Inne zobowiązania długoterminowe

Spółka nie posiada innych zobowiązań długoterminowych.

35 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług i pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
do jednostek powiązanych	7 713 821,65	15 185 455,58
do jednostek pozostałych	40 505 528,19	37 789 900,25
Razem	48 219 349,84	52 975 355,83

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne					
			0 - 30 dni	30 - 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2018	48 219 349,84	29 414 736,64	14 074 173,33	3 484 492,37	1 064 096,32	78 901,59	66 271,77	36 677,82
Wobec jednostek powiązanych	7 713 821,65	7 702 839,67	5 040,45	0,00	0,00	0,00	5 941,53	0,00
Wobec jednostek pozostałych	40 505 528,19	21 711 896,97	14 069 132,88	3 484 492,37	1 064 096,32	78 901,59	60 330,24	36 677,82
31.12.2017	52 975 355,83	37 888 519,91	12 838 606,46	2 154 220,78	228 659,87	-47 971,38	-22 555,95	-64 123,86
Wobec jednostek powiązanych	15 185 455,58	11 524 944,32	3 651 298,15	9 213,11				
Wobec jednostek pozostałych	37 789 900,25	26 363 575,59	9 187 308,31	2 145 007,67	228 659,87	-47 971,38	-22 555,95	-64 123,86

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych w tym:	2 240 508,58	2 370 932,72
Podatek VAT	0,00	0,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych	453 434,00	458 821,00
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 787 074,58	1 912 111,72
Pozostałe zobowiązania w tym:	2 137 079,46	2 110 089,20
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 834 859,44	1 881 524,22
Inne zobowiązania	302 220,02	228 564,98
Razem pozostałe zobowiązania	4 377 588,04	4 481 021,92

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 następnym Kodeksu Cywilnego.

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

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

Ponadto spółka posiada zobowiązania warunkowe wynikające z weksli in blanco z umów leasingowych opisanych w nocie 31 i 32.

36 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Dotacje	12 165,13	13 721,65
Dofinansowanie z programu Sapard		
Dofinansowanie z tytułu posiadania statusu ZPCHR		
Dofinansowanie do zakupu środków trwałych - Urząd Pracy		
Dofinansowanie do zakupu środków trwałych z PROW		
Dofinansowanie do zakupu środków trwałych z PFRON	12 165,13	13 721,65
Przychody przyszłych okresów	-	-
Rozliczenie z tytułu sprzedaży środków trwałych do leasingu		
Rozliczenie rat leasingowych z tytułu zawarcia umowy leasingowej na zakup ŚT finansowane ze środków ZFRON		
Odsetki naliczone od pożyczki		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	12 165,13	13 721,65
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	12 165,13	13 721,65

Wykaz dotacji

Wyszczególnienie (opis dofinansowania)	data otrzymania dofinansowania	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia na dzień 31.12.2018
Dofinansowanie PFRON do oprogramowania do sterowania chłodnią i wózka widłowego	14-01-2014	46 000,00	12 165,13
Zakończenie rozliczenia po zakończeniu amortyzacji			
Dotacje		46 000,00	12 165,13

Zdarzenia warunkowe związane z ujętą w sprawozdaniu pomocą rządową:

Zwrot pomocy publicznej mógłby nastąpić w przypadkach naruszenia warunków umowy:

- zaprzestania zatrudniania na nowych miejscach pracy osób niepełnosprawnych przez okres krótszy niż zawarta umowa, umowa zawarta z osobą niepełnosprawną od dnia podpisania umowy,
- zakup środków trwałych niezgodnie z podpisanymi warunkami umowy,
- sprzedaży środków trwałych, które stanowiły wyposażenie nowych miejsc pracy w ramach podpisanej umowy
- zaprzestania ubezpieczenia zakupionych maszyn i urządzeń dofinansowanych ze środków publicznych.

W związku z tym iż dotacje zostały zawarte zgodnie z warunkami umów i były spełniane przez okres wynikający z umowy to na dzień dzisiejszy nie istnieje ryzyko związane ze zwrotem tychże dotacji.

37 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	285 873,44	242 236,04
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	312 909,71	505 700,87
Rezerwy na pozostałe świadczenia	530 778,21	417 565,34
Razem, w tym:	1 129 561,36	1 165 502,25
- długoterminowe	13 492,99	14 517,09
- krótkoterminowe	1 116 068,37	1 150 985,16

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem:
Stan na 01.01.2018	242 236,04	-	505 700,87	417 565,34	1 165 502,25
Koszty przyszłych świadczeń	43 637,40			113 212,87	156 850,27
Utworzenie w wyniku aportu					
Koszty wypłaconych świadczeń			(192 791,16)		(192 791,16)
Rozwiązanie rezerwy					-
Rozwiązane w wyniku aportu					
Stan na 31.12.2018, w tym:	285 873,44	-	312 909,71	530 778,21	1 129 561,36
- długoterminowe	13 492,99				13 492,99
- krótkoterminowe	272 380,45		312 909,71	530 778,21	1 116 068,37
Stan na 01.01.2017	195 333,93	-	551 999,08	295 813,76	1 043 146,77
Koszty przyszłych świadczeń	60 167,17		394 814,68	406 956,87	861 938,72
Utworzenie w wyniku aportu					
Koszty wypłaconych świadczeń	(13 265,06)		(441 112,89)	(285 205,29)	(739 583,24)
Rozwiązanie rezerwy					-
Rozwiązane w wyniku aportu					
Stan na 31.12.2017, w tym:	242 236,04	-	505 700,87	417 565,34	1 165 502,25
- długoterminowe	14 517,09				14 517,09
- krótkoterminowe	227 718,95		505 700,87	417 565,34	1 150 985,16

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną utworzyła 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 %.

38 Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwa na bonusy i rabaty		-
Rezerwa na ewentualne zobowiązania wobec kontrahentów		
Niezafakturowane koszty zużycia energii, paliwa, media	142 100,00	146 064,00
Rezerwa na koszty transportu	4 550,00	1 500,00
Rezerwa na badanie bilansu	25 000,00	16 500,00
Rezerwa na dodatkowe koszty związane z badaniem	4 000,00	2 784,62
Rezerwa na koszty reklamy, projekty graficzne, nagrody	8 497,00	48 127,91
Rezerwa na koszty związane z remontami	2 125,00	14 100,00
Rezerwa na usługi doradcze	13 500,00	30 280,00
Rezerwa na ochronę środowiska / opłaty produktowe	2 600,00	28 135,00
Rezerwa na leasing pracowniczy	17 400,00	146 616,39
Niezafakturowane pozostałe koszty		
Razem, w tym:	219 772,00	434 107,92
- długoterminowe	-	
- krótkoterminowe	219 772,00	434 107,92

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2018	-	-	434 107,92	434 107,92
Utworzone w ciągu roku obrotowego				-
Utworzenie w wyniku aportu				-
Wykorzystane				-
Rozwiązane			(214 335,92)	(214 335,92)
Rozwiązane w wyniku aportu				-
Stan na 31.12.2018, w tym:	-	-	219 772,00	219 772,00
- długoterminowe				-
- krótkoterminowe			219 772,00	219 772,00
Stan na 01.01.2017			1 735 001,97	1 735 001,97
Utworzone w ciągu roku obrotowego			146 077,01	146 077,01
Utworzenie w wyniku aportu				-
Wykorzystane				-
Rozwiązane			(1 446 971,06)	(1 446 971,06)
Rozwiązane w wyniku aportu				-
Stan na 31.12.2017, w tym:	-	-	434 107,92	434 107,92
- długoterminowe				-
- krótkoterminowe			434 107,92	434 107,92

W związku ze specyfiką sprzedaży spółki, jaką jest działalność dystrybucyjna, nie zachodzi potrzeba tworzenia rezerw na naprawy gwarancyjne, zwroty oraz na inne rezerwy związane ze sprzedażą produktów.

39 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

39.1 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta spółka, należą umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne. 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.

39.2 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 0,26 % 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. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka w związku z tym nie posiada żadnych kontraktów typu forward zarówno otwartych, jak i nierozliczonych.

Spółka na dzień 31.12.2018 nie posiada kredytów w walutach obcych.

-Ryzyko cenowe

Spółka 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 notach 32 Spółka na bieżąco monitoruje swoją płynność i dba o należyty jej poziom. W ramach zarządzania płynnością Spółka ubezpiecza w instytucjach ubezpieczeniowych część swoich należności. Ponadto, nadzór oraz bieżące działania w zakresie spływu należności prowadzony jest w oparciu o opracowaną Procedurę Windykacyjną. Spółka również dba o należyty stan zapasów surowców, materiałów i towarów w kontekście możliwości szybkiego ich zbycia w przypadku pojawienia się sygnałów o problemach z płynnością. Dotyczy to przede wszystkim wielkości zapasów oraz ich rotacji. Pod nadzorem Instrukcji Bankowej monitorowane są wybrane parametry finansowe Spółki w kontekście spełniania kryteriów umów kredytowych. Działania te mają charakter prewencyjny, których celem jest uniknięcie sytuacji wypowiedzenia kredytu przez bank kredytujący, co w sposób oczywisty mogłoby pogorszyć płynność Spółki.

-Ryzyko przepływów pieniężnych związanych ze stopą procentową

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

Na dzień 31-12-2018 Spółka nie posiadała kredytów, ani pożyczek

40 Informacja o instrumentach finansowych

40.1 Wartość godziwa aktywów, zobowiązań oraz instrumentów finansowych

Na dzień 31.12.2018 roku spółka posiada następujące zobowiązania finansowe, należą do nich zobowiązania leasingowe, zobowiązania wynikające z umowy cash pooling, factoringu, weksle. 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.

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.

31 grudnia 2018	Nota	MSSF 9			Razem:
		Wycena wg zamortyzowanego kosztu	Wycena wg wartości		
			Wynik finansowy	Inne całkowite dochody	
Aktywa Finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	19	21 607 438,32	0,00	0,00	21 607 438,32
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	222 637,59	0,00	0,00	222 637,59
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe (w tym cash pooling)	23	143 545,44	0,00	0,00	143 545,44
Razem:		21 973 621,35	0,00	0,00	21 973 621,35
Zobowiązania Finansowe					
Kredyty i pożyczki		0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35	48 219 349,84	0,00	0,00	48 219 349,84
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	4 284 186,03	0,00	0,00	4 284 186,03
Razem:		52 503 535,87	0,00	0,00	52 503 535,87

Spółka wdrożyła MSSF 9 bez przekształcenia danych porównawczych

MSR 39						
31 grudnia 2017	Nota	Aktywa / Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem:
Aktywa Finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług	19	0,00	26 398 730,58	0,00	0,00	26 398 730,58
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	0,00	840 394,70	0,00	0,00	840 394,70
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe (w tym cash pooling)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem:		0,00	27 239 125,28	0,00	0,00	27 239 125,28
Zobowiązania Finansowe						
Kredyty i pożyczki		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35	52 975 355,83	0,00	0,00	0,00	52 975 355,83
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	18 446 397,71	0,00	0,00	0,00	18 446 397,71
Razem:		71 421 753,54	0,00	0,00	0,00	71 421 753,54

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

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

01.01.2018 - 31.12.2018	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody z tytułu wyceny do wartości godziwej				0,00
Przychody / koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej przeniesione z kapitału własnego				0,00
Przychody / koszty z tytułu odsetek	99 088,73		-787 689,94	-688 601,21
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości				0,00
Utworzenie odpisów aktualizujących	-1 364 290,68			-1 364 290,68
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	3 080 950,79			3 080 950,79
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	15 029,23		-13 317,80	1 711,43
Zyski ze zbycia instrumentów finansowych				0,00
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych				0,00
Razem zysk / strata	1 830 778,07	0,00	-801 007,74	1 029 770,33

01.01.2017 - 31.12.2017	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody / koszty z tytułu odsetek	46 013,25		-820 098,43	-774 085,18
Utworzenie odpisów aktualizujących	3 131 238,73			3 131 238,73
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-1 349 569,23			-1 349 569,23
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych				0,00
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych				0,00
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych				0,00
Razem zysk / strata	1 827 682,75	0,00	-820 098,43	1 007 584,32

40.3 Ryzyko stopy procentowej

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

31.12.2018	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe	1 400 522,51	2 457 700,64	425 962,88	-	4 284 186,03
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 400 522,51	2 457 700,64	425 962,88		4 284 186,03
Pożyczka					-
Pozostałe zobowiązania	-				-
Oprocentowanie zmienne	221 199,64	-	-	-	221 199,64
Aktywa gotówkowe - rachunki bankowe	221 199,64				221 199,64
Kredyty długoterminowe		-			-
Kredyty w rachunku bieżącym	-				-
Pozostałe zobowiązania					-

31.12.2017	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe	14 408 278,33	3 690 124,99	347 994,39	-	18 446 397,71
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 512 247,33	3 690 124,99	347 994,39		5 550 366,71
Pożyczka					-
Zobowiązania z tytułu cash pool	12 896 031,00				12 896 031,00
Oprocentowanie zmienne	839 844,15	-	-	-	839 844,15
Aktywa gotówkowe - rachunki bankowe	839 844,15				839 844,15
Kredyty długoterminowe					-
Pozostałe zobowiązania					-

41 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.

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	52 658 322,32	58 208 511,61
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	222 637,59	840 394,70
Zadłużenie netto	52 435 684,73	57 368 116,91
Kapitał własny	38 083 874,92	39 138 413,38
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	38 083 874,92	39 138 413,38
Kapitał i zadłużenie netto	90 519 559,65	96 506 530,29
Wskaźnik dźwigni	0,58	0,59

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

Wskaźnik wypłacalności	31.12.2018	31.12.2017
(wartość referencyjna wskaźnika - nie mniej niż 30 %)	24,33%	19,13%
Kapitał własny	38 083 874,92	39 138 413,38
- korekty	18 590 383,66	20 132 506,49
- wartości niematerialne i prawne	3 030 079,30	4 327 014,01
- wartość firmy	13 530 505,69	13 572 042,48
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 749 118,50	1 880 767,37
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe nie związane z remontami (aktywa)	280 680,17	352 682,63
Aktywa razem	98 712 619,01	119 490 542,92
- korekty	18 590 383,66	20 132 506,49
- wartości niematerialne i prawne	3 030 079,30	4 327 014,01
- wartość firmy	13 530 505,69	13 572 042,48
- aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 749 118,50	1 880 767,37
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe nie związane z remontami (aktywa)	280 680,17	352 682,63
- inne należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (stowarzyszonych) i od udziałowców		

42 Programy świadczeń pracowniczych

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

43 Informacja o podmiotach powiązanych

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

Sprawozdanie finansowe spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. za rok zakończony 31 grudnia 2018 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		Koszty operacyjne i finansowe	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Iglotex S.A.	580 565,10	1 568 582,83	42 769 457,96	44 639 631,50	151 697,19	7 763,57	6 223 897,44	23 982 577,35	63 595,71	6 748,11	365 328,37	2 467 584,46
Iglotex - Dystrybucja 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 Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	668 533,28	559 149,28	8 878 452,82	8 506 345,82	142 731,02	184 586,10	1 305 008,35	4 060 358,53	118,76	0,00	13 271,18	8 710,34
Chłodnia Grudziądz Sp. z o.o.	37 604,68	232 055,56	5 223,36	0,00	2 061,36	15 480,07	0,00	1 230,00	0,00	8 130,08	0,00	0,00
Igloport Sp. z o.o.	21 897,16	22 233,94	2 811 941,64	3 132 344,58	5 041,73	1 881,90	227 541,16	431 403,44	3 159,83	1 900,00	4 503,75	3 770,17
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.	8 596 865,65	8 635 500,15	2 244 045,22	1 267 874,88	878 183,96	376 952,29	197 906,37	157 828,67	385 918,41	901 851,84	1 015,93	201 945,37
Iglotex Sosnowiec Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Iglotex Śląsk Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
P.P.Ch. Fritar S.A.	0,00	0,00	38 742,58	22 938,53	0,00	0,00	8 781,84	6 882,10	0,00	0,00	0,00	0,00
P.P.S. Lewil Iglokrak Sp. z o.o.	0,00	0,00	1 551,99	1 478,40	0,00	0,00	1 908,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Iglotex - Łukasz Sp. z o.o.	4 993 432,33	4 749 295,82	3 075 154,89	3 461 926,12	1 085 202,34	168 094,31	12 930,51	290 847,35	212 833,02	464 112,90	5 360,00	79 147,30
Nordfish Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	2 562,50	0,00	0,00	9 421,80	0,00	0,00	0,00	7 660,00	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.	0,00	0,00	0,00	19 010,60	0,00	0,00	0,00	23 383,04	0,00	0,00	0,00	0,00
Horeca Holding s.a.												
Podsumowanie:	14 898 898,20	15 766 817,58	59 824 570,46	61 054 112,93	2 264 917,60	754 758,24	7 987 396,42	28 954 510,48	665 625,73	1 382 742,93	397 139,23	2 761 157,64
Transakcje z jednostką kontrolującą jednostką dominującą	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Ipopema 3							0,00					
Zarząd / Rada Nadzorcza Spółek Grupy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transakcje członków Rady Nadzorczej spółki Iglotex S.A. z jednostkami Grupy												
Transakcje członków Zarządu spółki Iglotex S.A. z jednostkami Grupy												

* wartość sprzedaży środków trwałych w 2018 r wyniosła 610 584,89 zł (w 2017 r wyniosła 1 064 110,88), wartość zakupu środków trwałych w 2018 r wyniosła 10 290,00 zł (w 2017 r wyniosła 2 217 293,75 zł), nabyte środki trwałe zostały zaprezentowane w aktywach spółki.

Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2018 roku podmiotem o znaczącym wpływie na spółkę jest Iglotex S.A., która jest właścicielem 98,58 % udziałów

Jednostka stowarzyszona

Spółka nie posiada udziałów w jednostkach stowarzyszonych w ramach Grupy Kapitałowej Iglotex

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiada wspólnych przedsięwzięć z obecnym udziałowcem.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. dokonuje transakcji z jednostkami powiązаныmi na warunkach rynkowych.

Pożyczka udzielona członkom Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2018 i 31 grudnia 2017 roku Spółka nie udzieliła żadnej pożyczki członkom Zarządu i nie wystąpiły także żadne inne transakcje z udziałem członków zarządu.

44 Wynagrodzenie członków zarządu i rady nadzorczej, pozostałej kadry kierowniczej

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

Spółka Iglotex Dystrybucja sp. z o.o. w 2018 i 2017 roku nie wypłaciła świadczeń Członkom Zarządu

Świadczenia wypłacone lub należne pozostałym członkom kadry kierowniczej

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) nagrody jubileuszowe, świadczenia po okresie zatrudnienia, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy itp..	3 694 450,31	3 160 754,59
Razem	3 694 450,31	3 160 754,59

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

Spółka Iglotex Dystrybucja sp. z o.o. w 2018 i 2017 roku nie wypłaciła świadczeń Członkom Rady Nadzorczej.

45 zatrudnienie

Stan zatrudnienia przedstawiał się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zarząd		
Administracja	82	90
Dział sprzedaży	280	326
Pion produkcji		
Pozostali	134	145
Razem	496	561

46 Sprawy sądowe

Oprócz sprawy opisanej poniżej (rozpoczętej w 2016 roku) GK Iglotex w 2018 roku nie była stroną istotnych spraw sądowych, zarówno jako pozwany jak i powód.

Ze względu na to, że w 2016 roku prawomocnie, korzystnie dla Spółki zakończyły się spory w sądzie pracy przeciwko Grzegorzowi Kosiarskiemu oraz Agnieszce Stodolnik, w których sąd potwierdził, że te osoby zorganizowały i były uczestnikami zmowy przeciwko pracodawcy w celu przejęcia klientów Oddziału w Koszalinie, a także nakłaniały pracowników do rozwiązania umowy o pracę z dotychczasowym pracodawcą i zatrudnienia się w Allfood sp.z o.o., Spółka wystąpiła przeciwko Agnieszce Stodolnik, Adamowi Merkisowi oraz Allfood sp. z o.o. w Koszalinie o solidarną zapłatę odszkodowania za popełnienie czynów nieuczciwej konkurencji. Wg treści złożonego pozwu szacowana przez Spółkę wartość odszkodowania stanowi kwotę około 13,5 mln zł.

Spółka w 2018 roku uzyskała kolejne korzystne orzeczenia sądowe – w tym kilka prawomocnych - dotyczących zapłaty na jej rzecz kar umownych od byłych pracowników, którzy naruszyli zawarte umowy o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy. Spółka podjęła czynności zmierzające do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego, w każdym wypadku gdy zasądzona kwota kary umownej nie zrekompensuje w pełni poniesionej szkody.

47 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 2018 i 31.12.2017 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

48 Zdarzenia istotne po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej

Zdarzenia po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej

- 13.02.2019 roku Zarząd spółki Iglotex SA, która jest spółką dominującą, postanowił o utworzeniu i przyjęciu w Spółce programu motywacyjnego dla kluczowych menadżerów spółek zależnych którego celem jest stworzenie ekonomicznych mechanizmów zachęty dla osób, do których ten program został adresowany,
- W dniu 15 marca 2019 roku spółka Iglotex SA, jako spółka dominująca, otrzymała zgodę banków w sprawie uchylenia istniejących przypadków naruszenia oraz zmian do umowy kredytów z dnia 22 grudnia 2014 roku (z późniejszymi zmianami), Bank potwierdził że zrzeka się uprawnień z tytułu istniejących przypadków naruszenia). Dodatkowo, pismo to wprowadziło następujące zmiany do umowy kredytu:
 - Konsorcjum Banków wyraziło zgodę na przedłużenie dostępności kredytów obrotowych do dnia 30 czerwca 2019 roku po spełnieniu warunków związanych z nie naruszeniem wskaźników finansowych na dzień 30 września 2018 roku, 31 grudnia 2018 roku oraz 31.03.2019, drugim warunkiem było uzyskanie potwierdzenia że nie występują żadne inne naruszenia umowy,
 - Konsorcjum Banków wyraziło zgodę na przedłużenie dostępności kredytów obrotowych do dnia 22 grudnia 2019 pod warunkiem dostarczenia oświadczenia potwierdzającego brak naruszenia na dzień 31.03.2019 r. wskaźników finansowych, drugim warunkiem było uzyskanie potwierdzenia że nie występują żadne inne naruszenia umowy,
 - zobowiązano spółkę do dostarczania nie później niż do dnia 15-go każdego miesiąca informacji o stanie zobowiązań i należności za miesiąc poprzedni wraz z informacją o wiekowaniu zobowiązań i należności przy czym zobowiązanie to będzie obowiązywać do 15 październik 2019 roku,
 - ponadto spółka uzyskała zgodę na sprzedaż Nieruchomości Rumia w cenie nie niższej niż 6 mln zł,
 - Bank nie potwierdził zgody na spłatę raty 1, 3 i 4 zobowiązania finansowego do Funduszu Inwestycyjnego Ipopema 3 w okresie finansowania kredytu,Spółka dominująca na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego spełniła warunki na możliwość udostępnienia kredytów obrotowych do dnia 22 grudnia 2019 roku.,
- pracownicy spółek Iglotex SA, Iglotex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o., Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o., Iglotex Kraków Sp. z o.o., Iglotex Łukasz Sp z o.o.. wyrazili chęć wstąpienia w realizowany przez Państwo poprzez spółkę Pracowniczy Program Emerytalny, program został zainicjonowany od maja, środkami PPE zarządzać będzie firma Investor Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych.

Inne istotne nietypowe zdarzenie po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej

W nocy z 26 na 27 maja 2019 roku, około godziny 01:40 doszło do wybuchu pożaru w zakładzie produkcyjnym firmy Iglotex SA w Skórczu. Wybuch pożaru spowodował trwałe zniszczenia w ramach zakładu produkcyjnego spółki Iglotex SA, jak i będącego na tym terenie oddziału dystrybucyjnego spółki Iglotex Dystrybucja. Zakład produkcyjny w Skórczu odpowiedzialny był za produkcję pierogów, pizzy i zapiekanki.

W związku z zaistniałą skalą pożaru wielkość strat poniesionych przez spółki jest znacząca. Poniżej podane są kwoty majątku, który mógł ulec zniszczeniu (informacje na podstawie wartości z ksiąg rachunkowych Spółek):

- Iglotex S.A.
 - środki obrotowe (głównie zapasy) [8,4] MPLN
 - środki trwałe (budynki, maszyny i urządzenia) wg wartości odtworzeniowej [140] MPLN
- Iglotex Dystrybucja
 - środki obrotowe (głównie zapasy) [5] MPLN.
 - środki trwałe (maszyny i urządzenia, sprzęt elektroniczny) wg wartości odtworzeniowej [1,6] MPLN
- Iglotex-Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.
 - środki trwałe (sprzęt elektroniczny) wg wartości odtworzeniowej [1,3] MPLN

Całe mienie, zarówno aktywa trwałe jak i obrotowe, które uległo zniszczeniu było ubezpieczone. Obecnie trwają prace związane z rozbiórką zniszczonego zakładu, wywózką artykułów spożywczych zlokalizowanych w magazynach w celu ich utylizacji.

Na dzień sporządzania sprawozdania wznowiono produkcję zastępczą w ramach poszczególnych kategorii wyrobów produkowanych w zakładzie w Skórczu:

- pierogi – została już wznowiona produkcja pierogów w zakładzie w Tarnowie w spółce Lewil, jak również finalizowana została umowa z zewnętrzną firmą. Zakład w Tarnowie pokryje ok 70-80% niezbędnego zapotrzebowania, pozostałe 20-30% zostanie zlecone zewnętrznej firmie,
- zapiekanki – od lipca została uruchomiona produkcja w zewnętrznym zakładzie, od którego to Iglotex S.A. wynajmie wolne moce produkcyjne. Przy wykorzystaniu pracowników Iglotex S.A w zakładzie w Pelplinie produkowane będą zapiekanki oraz kilogramowa pizza. W ten sposób pokryte zostanie w 100% zapotrzebowanie na zapiekanki i kilogramową pizzę.
- pizza – trwają rozmowy z zewnętrznymi zakładami produkcyjnymi odnośnie zlecenia do nich produkcji na technologii i specyfikacji Iglotex S.A..

Ponadto Zarząd podjął działania mające na celu zabezpieczenie pracy i uniknięcie ponadnormatywnych kosztów zatrudnienia pracowników produkcyjnych którzy pracowali w zakładzie w Skórczu poprzez oddelegowanie ich do pobliskiego zakładu w Grudziądzu jak i do zewnętrznego zakładu w Pelplinie, część osób została oddelegowana do obsługi pogorzelniska, sprzątania i zabezpieczenia terenu po pożarze, część pracowników została wyleasingowana do sąsiednich zakładów. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie ma osób bez planu zagospodarowania. Pozostałe zakłady produkujące warzywa, owoce, pyzy, knedle i frytki pracują bez zakłóceń.

Spółka Iglotex SA zgodnie z planem kredytowym spłaciła pod koniec czerwca ratę kredytu terminowego, saldo kredytu terminowego na dzień sporządzania sprawozdania finansowego wynosi 12 893 087,86 zł., ponadto na dzień 30.06.2019 spółka nie posiada zadłużenia wynikającego z kredytu w rachunku odnawialnym, posiada natomiast kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 39,3 mln zł.

W zakresie działalności dystrybucyjnej prowadzonej przez spółkę Iglotex Dystrybucja zarząd spółki podjął decyzję o przeniesieniu oddziału ze Skórcza do Grudziądza, oddział zapoczątkował swoją działalność w dniu 17.06.2019 r. Do dnia pożaru zamówienia z oddziału Skórcz były obsługiwane z pobliskich oddziałów w Gdyni, Olsztynie, Pile, Koszalinie i Toruniu. Podjęte działania spowodowały, brak wpływu na działalność operacyjną spółki i obsługę klientów z tego regionu. Działalność pozostałych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Iglotex przebiega bez zakłóceń

Założenia kontynuacji działalności GK Iglotex SA w związku z wydarzeniem z dnia 26.05.2019

Zarząd spółki Iglotex SA jest w pełni przekonany, że podejmowane działania wynikające ze zdarzenia opisanego w nocie 48 (powyżej) pozwalają spółkom GK Iglotex w tym głównie spółce Iglotex SA na kontynuowanie działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Opis tych decyzji został opisany w nocie nr 1.2 oraz 48

Skutkiem tego zdarzenia było zniszczenie składników majątku jak również czasowe ograniczenie możliwości produkcyjnych i sprzedażowych segmentu produkcyjnego, głównie spółki Iglotex SA. Zważywszy na zastępowalność produktów wytwarzanych przez Iglotex SA w segmencie dystrybucyjnym, zarząd spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie widzi zagrożenia dla działalności spółki w wyniku czasowej utraty Iglotex S.A jako dostawcy produktów.

W rezultacie zarząd spółki Iglotex dokonał w czerwcu 2019 roku aktualizacji długoterminowych planów finansowych segmentu produkcyjnego celem uwzględnienia prawdopodobnego wpływu zdarzenia nadzwyczajnego (pożaru) na prognozowane przepływy pieniężne generowane przez ten segment. Aktualizacja tych planów finansowych skutkowałą uzyskaniem niższych prognoz przychodów oraz wyników EBITDA (w pięcioletnim okresie 2019-2023) w porównaniu do wcześniejszych prognoz. Obniżenie prognoz finansowych przełożyło się na uzyskanie niższego szacunku wartości odzyskiwalnej aktywów netto segmentu produkcyjnego.

Plan finansowy zakłada obniżenie projekcji rocznych przychodów ze sprzedaży (do wcześniejszych projekcji sprzed zdarzeniem) o ok. 4% w 2019 roku i o 6% w kolejnych latach, obniżenie prognozy rocznych zysków operacyjnych o ok.

30 % w 2019 roku i około 40% w 2020, w kolejnych 2021-2023 o około 10 % oraz obniżenie projekcji rocznych wolnych przepływów pieniężnych o ok. 12 % w 2019 roku i około 21 % w 2020 roku, w okresie 2021-2023 o 7%. W rezultacie, w całym pięcioletnim okresie 2019-2023 łączne przychody ze sprzedaży segmentu będą niższe o niespełna 6% (w stosunku do projekcji sprzed zdarzenia nadzwyczajnego), łączny zysk operacyjny segmentu zmniejszy się o nieco ponad 18%, natomiast łączne wolne przepływy pieniężne będą niższe o ok. 10,5%. Zgodnie z aktualną estymacją zarządu Iglotex S.A., negatywny efekt zdarzenia nadzwyczajnego (pożaru) na zyski operacyjne oraz wolne przepływy pieniężne segmentu operacyjnego będzie ulegał stopniowemu wygaszaniu (tj. będzie głębszy w latach 2019-2020, w porównaniu do lat późniejszych), jednak jego wpływ utrzyma się przez cały pięcioletni okres projekcji finansowej. Finalnym skutkiem opisanych zmian długookresowej projekcji finansowej jest zmniejszenie się oszacowanej wartości odzyskiwalnej aktywów netto segmentu produkcyjnego o 11,4%. Jednakże skorygowana wartość odzyskiwalna segmentu produkcyjnego pozwala stwierdzić, że nie występuje zagrożenie utraty wartości aktywów netto spółki Iglotex SA

Ponadto w okresie 12 miesięcy spółka jest zdolna do utrzymania płynności.

W dniu 22 grudnia 2014 roku została zawarta Umowa Kredytowa (wraz z późniejszymi aneksami) pomiędzy Iglotex S.A. oraz konsorcjum banków Bank Gospodarki Żywnościowej S.A., ING Bank Śląski S.A., Reiffeisen Bank Polska S.A. Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. przystąpiła do długu Iglotex S.A. i zgodnie z art. 366 KC jest współodpowiedzialna jako dłużnik solidarny za realizację zobowiązań Iglotex S.A. Udzielone poręczenia i zabezpieczenia wynikające z zawartej Umowy Kredytowej jak i inne poręczenia i zabezpieczenia zostały szczegółowo opisane w nocie nr 31 dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego. Spółka Iglotex SA zgodnie z planem kredytowym spłaciła pod koniec czerwca ratę kredytu terminowego, saldo kredytu terminowego na dzień sporządzania sprawozdania finansowego wynosi 12 893 087 ,86 zł., ponadto na dzień 30.06.2019 spółka nie posiada zadłużenia wynikającego z kredytu w rachunku odnawialnym, posiada natomiast kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 39 300 000,00 zł oraz środki pieniężne w wysokości 48 402 340,93 zł. Zarząd Spółki Iglotex S.A. ocenia, że nie ma żadnego ryzyka z bieżącą spłatą rat kredytu terminowego, a dostępne limity kredytowe są wystarczające do zapewnienia ciągłości finansowania bieżącej działalności operacyjnej spółki.

Zarząd Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. potwierdza, iż na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, żadne z udzielonych poręczeń lub zabezpieczeń nie zostały uruchomione lub wykorzystane w związku w pożarem zakładu produkcyjnego Spółki Iglotex S.A. w Skórczu lub w wyniku innego zdarzenia. Zgodnie z wiedzą Zarządu Iglotex Dystrybucja sp. z o.o. wszelkie działania podjęte przez Zarząd Iglotex S.A. w pełni zabezpieczają realizację Umowy Kredytowej.

Ponadto Akcjonariusze spółki Iglotex SA potwierdzili kontynuację działalności spółki, poprzez deklarację zapewnienia finansowania niezbędnego do kontynuacji działalności spółki przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W związku z powyższym Zarząd nie widzi ryzyka kontynuacji działalności Spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o.

49 Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania

Rodzaj usługi:	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego	25 000,00	25 000,00
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego		
- za pozostałe usługi	-	-
Razem:	25 000,00	25 000,00

50 Założenia dotyczące kontynuacji działalności w związku z tym, że na dzień 31.12.2018 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.

Gdynia, dnia 2 sierpnia 2019 r.

.....
Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk

.....
Członek Zarządu
Marcin Fojudzki

Sprawozdanie sporządziła: Bogumiła Gardzielewska

.....