

**IGLOTEX S.A.
SKÓRCZ, UL. LEŚNA 2**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2016**

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

SPIS TREŚCI

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2016

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2016

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Iglotex S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Iglotex S.A. z siedzibą w Skórczu przy ulicy Leśnej 2 (dalej „Spółka”), na które składają się: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu Spółki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi zmianami. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

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

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

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

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

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

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



Robert Wolszon
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 10785

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



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

Warszawa, 22 maja 2017 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI IGLOTEX S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2016**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą Iglotex S.A. (dalej „Spółka”). Siedzibą Spółki jest Skórcz, ul. Leśna 2.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000287105.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 43.353.284,00 zł i dzielił się na:

- 27.000.000 akcji imiennych serii A o numerach od 01 do 27.000.000,
- 14.233.576 akcji imiennych serii B o numerach od 01 do 14.233.576,
- 2.119.708 akcji imiennych serii C o numerach od 01 do 2.119.708,

o wartości nominalnej 1,00 zł każda, z czego 20.616.788 akcji imiennych serii A o numerach od 1 do 20.616.788 są akcjami uprzywilejowanymi. Pozostałe akcje są akcjami zwykłymi.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność głównie w zakresie produkcji i sprzedaży wyrobów spożywczych.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|---------------------|--------------------|
| – Maciej Włodarczyk | – Prezes Zarządu, |
| – Cezary Boryń | – Członek Zarządu, |
| – Michał Wysmulski | – Członek Zarządu. |

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2015 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 15.818.591 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu opinię ze zwroceniem uwagi.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 odbyło się w dniu 29 czerwca 2016 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o przekazaniu całości zysku netto za rok 2015 w wysokości 15.818.591 zł na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14 lipca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14 lipca 2016 roku.

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

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 9 października 2015 roku, zawartej pomiędzy Spółką a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 22, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego Spółki zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Roberta Wolszon (nr ewidencyjny 10785) w dniach od 21 listopada do 2 grudnia 2016 roku, od 6 do 17 lutego 2017 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

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

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

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

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

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

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

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

2. Informacje identyfikujące badane sprawozdanie finansowe

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 673.232.696,46 zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zysk netto w kwocie 41.767.891,04 zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 41.758.610,18 zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 41.758.610,18 zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 24.812.372,90 zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe własne w kwocie 84.554.031,16 zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 7.169.248,02 zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie.

Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono udziały w podmiotach podporządkowanych w kwocie 378.840.615,08 zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Zapasy

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

Należności

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

Zobowiązania

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

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

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

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

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

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

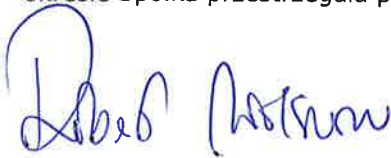
Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują istotne pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe istotne informacje wymagane przez MSSF.

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

IV. UWAGI KOŃCOWE

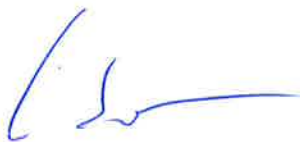
Oświadczenia Zarządu

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



Robert Wolszon
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 10785

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



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

Warszawa, 22 maja 2017 roku

IGLOTEX

IGLOTEX S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY

31 GRUDNIA 2016 ROKU

WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Skórcz, dnia 18 maj 2017 r.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2016 DO 31.12.2016	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2015 DO 31.12.2015	10
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
INFORMACJA DODATKOWA	13
1 Informacje ogólne.....	13
1.1 Dane jednostki	13
1.2 Czas trwania Jednostki oraz założenia kontynuacji działalności.....	13
1.3 Okresy prezentowane	13
1.4 Skład organów jednostki według stanu na dzień 31.12.2016 r.	13
1.5 Znaczący akcjonariusze	14
1.6 Jednostki występujące pod bezpośrednią kontrolą.....	15
1.7 Jednostki występujące pod pośrednią kontrolą	15
1.8 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	15
Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	16
2 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.....	17
2.1 Standardy zastosowane po raz pierwszy	17
2.2 Standardy zatwierdzone przez RMSR jednakże nie obowiązujące w 2016 roku.....	18
2.3 Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE	18
3 Podstawowe zasady rachunkowości.....	19
3.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	19
3.2 Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego	19
3.3 Prezentacja sprawozdania finansowego.....	19
3.3.1 Rok obrotowy i okres sprawozdawczy	19
3.3.2 Księgi rachunkowe.....	20
3.3.3 Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej	20
3.3.4 Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów	20
3.3.5 Prezentacja przepływów pieniężnych	20
3.3.6 Założenia kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych	20
3.3.7 Wartości niematerialne	20
3.3.8 Rzeczowe aktywa trwałe	21
3.3.9 Inwestycje długoterminowe	23

3.3.10	Należności długoterminowe	23
3.3.11	Rozliczenia międzyokresowe	23
3.3.12	Zapasy.....	23
3.3.13	Instrumenty finansowe.....	24
3.3.14	Utrata wartości aktywów finansowych	25
3.3.15	Utrata wartości aktywów niefinansowych	26
3.3.16	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe.....	26
3.3.17	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27
3.3.18	Kapitały	27
3.3.19	Zobowiązania długoterminowe	27
3.3.20	Zobowiązania krótkoterminowe	27
3.3.21	Kredyty bankowe	28
3.3.22	Rezerwy	28
3.3.23	Wycena zobowiązań.....	28
3.3.24	Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	29
3.3.25	Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	29
3.3.26	Dotacje rządowe	29
3.3.27	Przychody.....	30
4	Podstawowe osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości	30
5	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności i koszty według rodzaju	32
6	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	33
7	Przychody i koszty finansowe.....	35
8	Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych	36
9	Podatek dochodowy	36
10	Działalność zaniechana	38
11	Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego	39
12	Rzeczowe aktywa trwałe	39
13	Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	42
14	Pozostałe wartości niematerialne	43
15	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.....	46
16	Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	50
17	Zapasy	50
18	Należności z tytułu dostaw i usług.....	52

19	Pozostałe należności	54
20	Aktywa finansowe krótkoterminowe dostępne do sprzedaży	55
21	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	55
22	Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe i długoterminowe.....	55
23	Rozliczenia międzyokresowe.....	56
24	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	56
25	Kapitały	59
26	Akcje.....	60
27	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej.....	60
28	Pozostałe kapitały	60
29	Zyski zatrzymane.....	60
30	Zobowiązania długoterminowe	61
31	Kredyty i pożyczki	61
32	Pozostałe zobowiązania finansowe	66
33	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	67
34	Inne zobowiązania długoterminowe	69
35	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług i pozostałe	69
36	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	72
37	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	73
38	Pozostałe rezerwy.....	74
39	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	74
39.1	Cele zarządzania ryzykiem finansowym.....	74
39.2	Ryzyka wynikające z instrumentów finansowych i zasady zarządzania	75
40	Informacja o instrumentach finansowych.....	76
40.1	Wartość godziwa aktywów, zobowiązań oraz instrumentów finansowych.....	76
40.2	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w całkowitych dochodach w podziale na kategorie instrumentów	77
40.3	Ryzyko stopy procentowej	77
41	Zarządzanie kapitałem	79
42	Programy świadczeń pracowniczych	79
43	Informacja o podmiotach powiązanych.....	80
44	Wynagrodzenie członków zarządu i rady nadzorczej, pozostałej kadry kierowniczej.....	82
45	Zatrudnienie	83

Sprawozdanie finansowe spółki Iglotex S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

46	Sprawy sądowe.....	83
47	Rozliczenia podatkowe.....	83
48	Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny.....	83
49	Zdarzenia istotne po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej.....	83
50	Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania.....	84



SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży		413 569 918,47	393 610 297,82
Przychody ze sprzedaży produktów	5	124 952 477,45	129 688 617,26
Przychody ze sprzedaży usług	5	11 018 945,40	9 204 815,03
Przychody ze sprzedaży towarów	5	277 493 724,04	254 540 849,21
Przychody ze sprzedaży materiałów	5	104 771,58	176 016,32
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		327 301 938,89	325 648 238,90
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	5	93 862 062,35	94 566 817,22
Koszty wytworzenia sprzedanych usług	5	7 070 249,03	6 845 100,16
Wartość sprzedanych towarów		226 270 309,05	224 113 292,46
Wartość sprzedanych materiałów		99 318,46	123 029,06
Zysk brutto na sprzedaży		86 267 979,58	67 962 058,92
Koszty sprzedaży	5	42 336 696,85	32 798 621,94
Koszty ogólnego zarządu	5	13 980 316,34	17 546 250,04
Pozostałe przychody operacyjne	6	1 259 697,11	1 419 650,73
Pozostałe koszty operacyjne	6	2 644 820,76	1 860 200,32
Zysk na działalności operacyjnej		28 565 842,74	17 176 637,35
Przychody finansowe	7	25 816 467,69	15 977 219,52
Koszty finansowe	7	6 882 753,02	10 095 400,21
Zysk przed opodatkowaniem		47 499 557,41	23 058 456,66
Podatek dochodowy	9	5 731 665,77	7 239 865,66
Zysk netto z działalności kontynuowanej		41 767 891,64	15 818 591,00
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	10	0,00	0,00
Zysk netto		41 767 891,64	15 818 591,00

Inne całkowite dochody			
Składniki, 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		-9 281,46	22 811,28
Zyski i straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	8	-11 458,46	28 162,28
Podatek dochodowy związany z elementami składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów	8	2 177,00	-5 351,00
Inne całkowite dochody (netto)		-9 281,46	22 811,28
Całkowite dochody netto ogółem :		41 758 610,18	15 841 402,28

Skórcz, dnia 18 maj 2017 r.

.....
Prezes Zarządu
Włodarczyk Maciej

Sprawozdanie sporządził: Gawrzył Rafał

.....
Członek Zarządu
Boryń Cezary

.....
Członek Zarządu
Wysmulski Michał

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe		470 869 534,57	532 105 485,07
Rzeczowe aktywa trwałe	12	91 723 279,18	102 207 483,81
Wartości niematerialne	14	248 069,40	574 542,23
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	15	378 840 615,08	377 210 387,78
Pozostałe aktywa finansowe	16/22	57 570,91	52 113 071,25
Aktywa obrotowe		202 363 161,89	122 867 730,93
Zapasy	17	14 900 150,29	13 892 138,65
Należności z tytułu dostaw i usług	18	48 389 219,87	36 231 300,88
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	3 249 511,00
Pozostałe należności	19	6 290 547,30	7 442 656,00
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych		344 438,53	15,85
Pozostałe aktywa finansowe	22	89 156 565,63	45 093 769,22
Rozliczenia międzyokresowe	23	670 876,52	590 485,71
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	41 180 215,43	16 367 853,62
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	12	1 431 148,32	0,00
AKTYWA RAZEM		673 232 696,46	654 973 216,00

Skórcz, dnia 18 maj 2017 r.


Prezes Zarządu
Włodarczyk Maciej


Członek Zarządu
Boryń Cezary


Członek Zarządu
Wysmulski Michał

Sprawozdanie sporządził: Gawrzył Rafał



PASYWA	Nota	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał własny		446 292 052,17	404 533 441,99
Kapitał podstawowy	25	43 353 284,00	43 353 284,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	27	208 449 810,48	208 449 810,48
Akcje / Udziały własne		0,00	0,00
Pozostałe kapitały	28	133 746 757,70	117 928 166,70
Zyski zatrzymane	29	60 742 199,99	34 802 180,81
w tym wynik finansowy bieżącego okresu		41 767 891,64	15 818 591,00
Zobowiązania długoterminowe		48 191 042,05	103 236 875,70
Kredyty i pożyczki	30/31	33 944 702,78	85 424 360,55
Pozostałe zobowiązania finansowe	30/32	1 066 737,30	3 566 924,90
Inne zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9/30	9 957 990,37	10 723 387,60
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	30/36	2 881 292,22	3 184 513,75
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	30/37	140 319,38	137 688,90
Pozostałe rezerwy		200 000,00	200 000,00
Zobowiązania krótkoterminowe		178 749 602,24	147 202 898,31
Kredyty i pożyczki	31	51 490 098,48	10 461 658,46
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	59 141 718,29	58 287 636,17
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35	53 979 166,33	69 774 729,69
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		4 805 572,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	35	3 404 980,00	2 659 515,35
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych		1 835 185,70	1 006 794,19
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	320 351,67	318 590,56
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	37	660 193,08	1 103 070,35
Pozostałe rezerwy	38	3 112 336,69	3 590 903,54
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
PASYWA RAZEM		673 232 696,46	654 973 216,00

Skórcz, dnia 18 maj 2017 r.

Prezes Zarządu
Włodarczyk Maciej

Członek Zarządu
Boryń Cezary

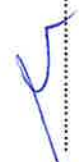
Członek Zarządu
Wysmulski Michał

Sprawozdanie sporządził: Gawrzyał Rafał

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2016 DO 31.12.2016

Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016									
Zyski zatrzymane									
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały ogółem w tym:	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy inne tytuły	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem:
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016	43 353 284,00	0,00	208 449 810,48	117 928 166,70	102 244 601,38	15 683 565,32	34 802 180,81	0,00	404 533 441,99
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	43 353 284,00	0,00	208 449 810,48	117 928 166,70	102 244 601,38	15 683 565,32	34 802 180,81	0,00	404 533 441,99
Zyski / Straty aktualne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-11 458,46	0,00	-11 458,46
Podatek odroczone (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 177,00	0,00	2 177,00
Kapitał własny bez uwzględnienia całkowitych dochodów za rok obrotowy	43 353 284,00	0,00	208 449 810,48	117 928 166,70	102 244 601,38	15 683 565,32	34 792 899,35	0,00	404 524 160,53
Całkowite dochody za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	41 767 891,64	41 767 891,64
Kapitał własny po uwzględnieniu całkowitych dochodów za rok obrotowy	43 353 284,00	0,00	208 449 810,48	117 928 166,70	102 244 601,38	15 683 565,32	34 792 899,35	41 767 891,64	446 292 052,17
Pozostałe zmiany ujęte w kapitale własnym w okresie 01.01.2016 do 31.12.2016	0,00	0,00	0,00	15 818 591,00	15 818 591,00	0,00	-15 818 591,00	0,00	0,00
Uchwała o podziale całkowitych dochodów z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	15 818 591,00	15 818 591,00	0,00	-15 818 591,00	0,00	0,00
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 r.	43 353 284,00	0,00	208 449 810,48	133 746 757,70	118 063 192,38	15 683 565,32	18 974 308,35	41 767 891,64	446 292 052,17

Skórcz, dnia 18 maj 2017 r.


Prezes Zarządu
Włodarczyk Maciej


Członek Zarządu
Boryń Cezary


Członek Zarządu
Wysmulski Michał

Sprawozdanie sporządził: Gawrzyżat Rafał
Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2015 DO 31.12.2015

	Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015						Zyski zatrzymane		Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały ogółem, w tym	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy inne tytuły	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015	43 353 284,00	0,00	208 449 810,48	104 161 597,78	88 478 032,46	15 683 565,32	32 727 347,45	0,00	388 692 099,71
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	43 353 284,00	0,00	208 449 810,48	104 161 597,78	88 478 032,46	15 683 565,32	32 727 347,45	0,00	388 692 099,71
Zyski/Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	28 162,28	0,00	28 162,28
Podatek odroczone (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-5 351,00	0,00	-5 351,00
Kapitał własny bez uwzględnienia całkowitych dochodów za rok obrotowy	43 353 284,00	0,00	208 449 810,48	104 161 597,78	88 478 032,46	15 683 565,32	32 750 158,73	0,00	388 714 850,99
Całkowite dochody za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 818 591,00	15 818 591,00
Kapitał własny po uwzględnieniu całkowitych dochodów za rok obrotowy	43 353 284,00	0,00	208 449 810,48	104 161 597,78	88 478 032,46	15 683 565,32	32 750 158,73	15 818 591,00	404 533 441,99
Pozostałe zmiany ujęte w kapitale własnym w okresie 01.01.2015 do 31.12.2015	0,00	0,00	0,00	13 766 568,92	13 766 568,92	0,00	-13 766 568,92	0,00	0,00
Uchwała o podziale całkowitych dochodów z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	13 766 568,92	13 766 568,92	0,00	-13 766 568,92	0,00	0,00
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 r.	43 353 284,00	0,00	208 449 810,48	117 928 166,70	102 244 601,38	15 683 565,32	18 983 589,81	15 818 591,00	404 533 441,99

Skórcz, dnia 18 maj 2017 r.


Prezes Zarządu
Włodarczyk Maciej


Członek Zarządu
Boryń Cezary


Członek Zarządu
Wyszmulski Michał

Sprawozdanie sporządził: Gawrzyał Rafat

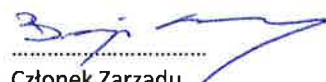
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek Przepływów Pieniężnych	Nota	Okres zakończony 31.12.2016	Okres zakończony 31.12.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		47 499 557,41	23 058 456,66
Korekty razem:		-37 336 080,47	21 022 355,49
Amortyzacja	5	9 022 755,66	9 228 633,53
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-192 300,94	-84 892,67
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	24	-17 674 750,16	-2 051 934,76
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	24	1 368 925,39	-4 147 639,13
Zmiana stanu rezerw		-930 272,10	1 401 215,93
Zmiana stanu zapasów		-1 008 011,64	2 069 860,18
Zmiana stanu należności	24	-11 070 214,53	912 328,50
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	24	-16 584 510,23	14 175 497,93
Zmiana rozliczeń międzyokresowych przychodów		-301 460,42	-348 877,77
Zmiana stanu pozostałych aktyw	24	33 758,50	-131 836,25
Inne korekty		0,00	0,00
Gotówka z działalności operacyjnej		10 163 476,94	44 080 812,15
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		3 249 511,00	-2 988 192,00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		13 412 987,94	41 092 620,15
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		83 473 595,44	141 796 961,06
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	24	2 564 530,07	193 265,68
Zbycie inwestycji w nieruchomości		0,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych		0,00	0,00
Zbycie udziałów w jednostek zależnych, stowarzyszonych		400 000,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych (transakcje pochodne FX)		272 235,65	0,00
Spłata pożyczek przez jednostki powiązane oraz pozostałe jednostki		46 509 227,63	126 796 000,01
Otrzymane dywidendy	7	20 109 007,94	6 235 324,76
Otrzymane odsetki (cash pooling, pożyczki)		7 900 294,50	2 508 919,73
Inne wpływy inwestycyjne (cash pooling)	7	5 718 299,65	6 063 450,88
Wydatki		50 550 589,85	99 269 768,67
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	24	3 217 976,69	5 432 294,24
Nabycie inwestycji w nieruchomości		0,00	0,00
Nabycie wartości niematerialnych		55 462,00	162 531,72
Nabycie jednostek zależnych		2 830 833,66	3 973 038,33
Wydatki na aktywa finansowe	7	0,00	1 645 191,89
Wypłata pożyczek dla jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek		95 000,00	84 585 000,00
Inne wydatki inwestycyjne (cash pooling, odsetki od cash pooling)		44 351 317,50	3 471 712,49
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		32 923 005,59	42 527 192,39
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		261 255,80	29 037 747,63
Wpł. netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. kap. oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	29 015 000,00
Inne wpływy finansowe		261 255,80	22 747,63
Wydatki		21 778 876,43	97 414 230,40
Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek		10 565 367,06	13 344 037,26
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	58 882 000,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		2 437 436,85	8 306 337,65
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		3 917 117,61	5 423 812,78
Odsetki		4 278 748,01	10 618 836,92
Inne wydatki finansowe	24	580 206,90	839 205,79
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-21 517 620,63	-68 376 482,77

D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)		24 818 372,90	15 243 329,77
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych (G-F)		24 812 361,81	15 249 010,35
-Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-6 011,09	5 680,58
F. Środki pieniężne na początek okresu	24	16 367 853,62	1 118 843,27
G. Środki pieniężne na koniec okresu	24	41 180 215,43	16 367 853,62

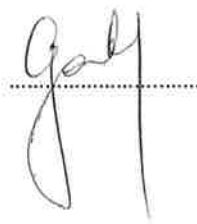
Skórcz, dnia 18 maj 2017 r.


Prezes Zarządu
Włodarczyk Maciej


Członek Zarządu
Boryń Cezary


Członek Zarządu
Wysmulski Michał

Sprawozdanie sporządził: Gawrzyła Rafał



INFORMACJA DODATKOWA

1 Informacje ogólne

1.1 Dane jednostki

Firma, forma prawna i przedmiot działalności

Nazwa: **IGLOTEX S.A.**
Siedziba: **Skórcz**
Adres: **ul. Leśna 2; 83-220 Skórcz**
Telefon: **(58) 582-42-59**
Faks: **(58) 582-43-81**
Pocztą elektroniczną: **biuro@iglotex.com.pl**

Spółka została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 26 kwietnia 2001 roku. Aktem notarialnym z dnia 27 lipca 2007 roku Rep. A 8850/2007 Spółka została przekształcona w spółkę akcyjną.

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

KRS: **00000287105**
Regon: **192531429**
NIP: **592-19-75-644**

Głównym przedmiotem działalności spółki Iglotex S.A. jest działalność produkcyjna w zakresie żywności mrożonej. Spółka jest dominującą jednostką Grupy Kapitałowej Iglotex S.A., w związku z czym sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

1.2 Czas trwania Jednostki oraz założenia kontynuacji działalności

Zgodnie z aktem notarialnym czas trwania działalności spółki jest nieograniczony. Sprawozdanie finansowe spółki Iglotex S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

1.3 Okresy prezentowane

Rokiem obrotowym spółki Iglotex S.A. jest rok kalendarzowy. Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 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 31.12.2016 r.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego był następujący:

- | | |
|----------------------|----------------------------------|
| • Włodarczyk Tadeusz | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Tomasz Pietrzak | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Słabosz Mateusz | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Ciarkowski Szymon | - Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 15 lutego 2017 roku w oparciu o przysługujące spółce Iglo Holdings Limited indywidualne uprawnienie osobiste (na podstawie §21 pkt 3. Statutu Spółki Iglotex S.A.) oświadczyła iż z dniem 15 lutego 2017 roku odwołała na Członka Rady Nadzorczej – Pana Mariana Slivovič.

W dniu 16 lutego 2017 roku w oparciu o przysługujące spółce Iglo Holdings Limited indywidualne uprawnienie osobiste (na podstawie §21 pkt 3. Statutu Spółki Iglotex S.A.) oświadczyła iż z dniem 16 lutego 2017 roku powołała na Członka Rady Nadzorczej – Pana Tomasza Pietrzaka.

W 2017 roku do dnia sporządzenia sprawozdania nie dokonano zmian w w składzie Rady Nadzorczej.

Zarząd

Skład Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego był następujący:

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

W 2016 roku jak i do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie dokonano zmian w składzie zarządu.

1.5 Znaczący akcjonariusze

Według stanu na dzień 31.12.2016 r. akcjonariuszami posiadającymi głosy na Walnym Zgromadzeniu spółki Iglotex S.A. są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Ipopema 3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	1 393 082	3,21%	2 786 164	3,96%
Inwest Bistro II Sp. z o.o. Skórcz	6 407 902	14,78%	12 815 804	18,22%
Inwest Bistro II Sp. z o.o. Starogard Gdański	6 407 902	14,78%	12 815 804	18,22%
Inwest Bistro II Sp. z o.o. Warszawa	6 407 902	14,78%	12 815 804	18,22%
IGLO Holdings Limited	20 616 788	47,56%	27 000 000	38,37%
Marek Łukaszewicz	792 983	1,83%	792 983	1,13%
Jarosław Łukaszewicz	792 983	1,83%	792 983	1,13%
Ryszard Łukaszewicz	533 742	1,23%	533 742	0,75%
Razem	43 353 284	100,00%	70 353 284	100,00%

Na moment sporządzenia sprawozdania nastąpiła zmiany w akcjonariacie spółki, zmiany zostały opisane w nocie 49.

1.6 Jednostki występujące pod bezpośrednią kontrolą

Spółka Iglotex S.A. w 2016 roku posiadała następujące jednostki pod bezpośrednią kontrolą:

- | | |
|---|-----------------------------|
| • Iglotex - Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o. | - podmiot zależny w 100 % |
| • Chłodnia Grudziądz Sp. z o.o. | - podmiot zależny w 100 % |
| • Igloport Sp. z o.o. | - podmiot zależny w 100 % |
| • Iglotex Kraków Sp. z o.o. | - podmiot zależny w 100 % |
| • Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego Lewil Iglokra Sp. z o.o. | - podmiot zależny w 100 % |
| • LMJ Sp. z o.o. | - podmiot zależny w 100 % |
| • Iglotex Partners Sp. z o.o. | - podmiot zależny w 100 % |
| • Horeca Holding S.A. | - podmiot zależny w 100 % |
| • Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. | - podmiot zależny w 98,55 % |
| • Iglotex Brokers Sp. z o.o. | - podmiot zależny w 83,28 % |

1.7 Jednostki występujące pod pośrednią kontrolą

Spółka IGLOTEX S.A. w 2016 roku posiadała następujące jednostki będące pod pośrednią kontrolą:

- | | |
|-----------------------------|----------------------------|
| • Iglotex Łukasz Sp. z o.o. | - podmiot zależny w 16,67% |
|-----------------------------|----------------------------|

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
01.01.2016 - 31.12.2016	4,3727	4,4240
01.01.2015 - 31.12.2015	4,1847	4,2615

*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 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 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 Radę Nadzorczą zasadami, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą spółki Iglotex S.A. uchwałą nr 1 z dnia 14.08.2015 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 18 maja 2017 roku.

Niniejszym potwierdzamy zgodność danych zawartych na stronach 6-12 prezentujących sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, ponadto potwierdzamy zgodność danych zawartych na stronach 13-84 prezentujące informacje dodatkowe do ww sprawozdań.

Włodarczyk Maciej

- Prezes Zarządu

podpis: 

Boryń Cezary

- Członek Zarządu

podpis: 

Wysmulski Michał

- Członek Zarządu

podpis: 

2 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, zostały zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2016:

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

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

2.2 Standardy zatwierdzone przez RMSR jednakże nie obowiązujące w 2016 roku

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień sprawozdania z sytuacji finansowej.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 18 maja 2017 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania.

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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

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

3 Podstawowe zasady rachunkowości

3.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

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

3.2 Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

3.3 Prezentacja sprawozdania finansowego

3.3.1 Rok obrotowy i okres sprawozdawczy

Rokiem obrotowym dla Spółki Iglotex S.A. jest rok kalendarzowy. Okresem sprawozdawczym jest rok. Sprawozdanie finansowe sporządzane jest na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych lub na każdy inny dzień bilansowy.

3.3.2 Księgi rachunkowe

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w języku polskim i walucie polskiej. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w siedzibie Spółki.

3.3.3 Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej

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

3.3.4 Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów

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

3.3.5 Prezentacja przepływów pieniężnych

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest 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 żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę.

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

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany w polityce rachunkowości.

3.3.7 Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

3.3.8 Rzeczowe aktywa trwałe

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

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia lub koszty wytworzenia, wraz z cłami importowymi nie podlegającymi odliczeniu podatkami zawartymi w 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 zdadnego do używania. Koszt wytworzenia składników środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsc, w których będzie się on znajdował. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

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

Kryteria ujmowania specjalistycznych części zamiennych:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

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

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

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

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

Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu

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

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

W zakresie umów leasingowych, Spółka przyjęła w sprawozdaniu zasady wynikające z MSR 17 Umowy leasingu. Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane w sposób i w okresach

stosowanych dla własnych środków trwałych. W przypadku braku pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwu okresów: przewidywanego okresu użytkowania lub okresu trwania leasingu.

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

Środki trwałe w budowie

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

3.3.9 Inwestycje długoterminowe

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

3.3.10 Należności długoterminowe

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

3.3.11 Rozliczenia międzyokresowe

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

3.3.12 Zapasy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3.13 Instrumenty finansowe

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

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

W momencie początkowego ujęcia instrumenty finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika inwestycji. Usunięcie instrumentów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej następuje w sytuacji wygaśnięcia praw do otrzymywania korzyści ekonomicznych i ponoszenia związanych z nimi ryzyk lub ich transferu na rzecz osób trzecich. Wartość godziwą instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku ustala się w odniesieniu do ceny zamknięcia notowań z ostatniego dnia notowań przed dniem bilansowym. Wartość godziwą instrumentów finansowych nie będących przedmiotem obrotu na aktywnym rynku ustala się przy wykorzystaniu technik wyceny, które obejmują porównanie z wartością rynkową innego instrumentu posiadającego zasadniczo takie

same cechy, będącego przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne lub modele wyceny opcji uwzględniających okoliczności specyficzne dla jednostki. Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią. Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji. Klasyfikacja instrumentów finansowych do powyższych kategorii zależy od celu, w jakim instrumenty finansowe zostały nabyte.

Pożyczki i należności

Stanowią aktywa finansowe, inne niż instrumenty pochodne, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, powstałe w wyniku wydania środków pieniężnych, dostarczenia towarów lub realizacji usług na rzecz dłużnika bez intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ujmowane są jako aktywa obrotowe, za wyjątkiem tych dla których termin zapadalności przekracza 12 miesięcy po dniu bilansowym. Należności z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe należności są wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy aktualizujące należności wątpliwe, tworzone w oparciu o analizę wiekową należności. Aktualizacja wyceny uwzględnia czas i stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

3.3.14 Utrata wartości aktywów finansowych

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

Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

3.3.15 Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

3.3.16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe

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

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

3.3.17 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

3.3.18 Kapitały

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

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

4 Podstawowe osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości

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

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

- wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków (3.3.7, 3.3.8);
- rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie nr 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 18;
- 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 17 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 według rodzaju

Spółka przeanalizowała zapisy MSSF 8 w obszarze segmentów operacyjnych oraz wymogów stawianych przed podmiotami sporządzającymi sprawozdania finansowe zgodnie z tym standardem. Analiza obejmowała segmenty, w których spółkach prowadzi bieżącą działalność operacyjną z uwzględnieniem następujących parametrów:

- charakter sprzedawanych produktów i usług,
- proces produkcyjny,
- obszar geograficzny,
- metody dystrybucji produktów i świadczenia usług,
- środowisko prawno-organizacyjne

Wskutek dokonanej oceny Spółka ocenia, że charakter sprzedawanych produktów i usług jest jednolity, przy zastosowaniu podobnego procesu produkcyjnego. Produkty są sprzedawane na jednym obszarze geograficznym, głównie na rynku krajowym, sprzedaż poza granice kraju, biorąc pod uwagę skalę działalności jest incydentalna. Zasadniczo metody dystrybucji produktów i usług są jednolite, jak również środowisko prawno-organizacyjne, w którym następuje sprzedaż.

Tym samym, Spółka identyfikuje jeden segment operacyjny korzystając z kryterium łączenia segmentów, którą daje MSSF 8 w paragrafie 12.

Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Amortyzacja	9 022 755,66	9 228 633,53
Zużycie materiałów i energii	79 049 418,20	80 095 953,33
Usługi obce	41 512 351,38	37 931 789,67
Podatki i opłaty	1 440 270,19	1 334 636,43
Wynagrodzenia	9 748 469,12	10 842 610,03
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 784 741,46	2 756 621,64
Pozostałe koszty rodzajowe	13 005 163,93	7 981 282,86
Rezerwy gwarancyjne	0,00	0,00
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	156 563 169,94	150 171 527,49
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	686 154,63	1 585 261,87
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-42 336 696,85	-32 798 621,94
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-13 980 316,34	-17 546 250,04
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, półproduktów	93 862 062,35	94 566 817,22
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	7 070 249,03	6 845 100,16

Wzrost pozostałych kosztów rodzajowych w stosunku do 2015 roku wynika z poniesionych kosztów reklamy. (koszty reklamy w mediach).

Koszty amortyzacji wartości niematerialnych ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	154,82	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	154,82	
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	20 426,00	767,58
Amortyzacja wartości niematerialnych	20 426,00	767,58
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	361 354,01	381 070,76
Amortyzacja wartości niematerialnych	361 354,01	381 070,76

Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynagrodzenia	9 289 611,67	10 916 388,65
Ubezpieczenia społeczne	1 856 389,34	1 994 428,76
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	128 793,70	125 750,47
Szkolenia	88 148,68	101 885,84
Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne	(4 938,71)	21 581,30
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	49 101,57	50 553,01
Rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną	495 868,11	(64 540,52)
Pozostałe świadczenia pracownicze	630 236,22	453 184,16
Suma kosztów świadczeń pracowniczych w tym:	12 533 210,58	13 599 231,67
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	4 671 020,24	4 483 552,26
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	5 241 435,54	5 312 501,47
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 620 754,80	3 803 177,94

6 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów** (należności, środki trwałe)	664 001,05	632 158,70
Inne przychody operacyjne, w tym:	595 696,06	787 492,03
Otrzymane kary, grzywny i odszkodowania	84 727,17	222 629,26
Zwrot kosztów sądowych, windykacyjnych	11 477,76	46 522,04
Przychody z tytułu umów leasingu zwrotnego	1 978,32	4 409,25
Dotacje rządowe i dofinansowania	299 482,10	368 468,52
Odpisane, przedawnione i umorzone zobowiązania	0,00	0,00
Wpłaty odszkodowań powypadkowych	76 651,49	15 353,88
Pozostałe przychody	121 379,22	130 109,08
Razem	1 259 697,11	1 419 650,73

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 182 020,48	680,73
Zawiązanie odpisów aktualizujących na wartość składników aktywów** (należności, środki trwałe)	420 079,21	570 966,32
Inne koszty operacyjne, w tym:	1 042 721,07	1 288 553,27
Umorzenie należności	203 560,54	22 731,84
Likwidacja niefinansowych aktywów trwałych (środki trwałe, wartości niematerialne)	315 065,68	319 939,13
Spisanie (utylicacja) towarów	148 633,45	392 905,03
Opłaty sądowe, skarbowe, notarialne, koszty postępowania sądowego, windykacyjnego	1 475,13	11 522,92
Upomnienia, mandaty, kary, grzywny, odszkodowania	246 486,60	381 182,86
Zapłacone kary umowne do kontrahenta	0,00	0,00
Koszty napraw powypadkowych	19 806,42	46 068,87
Pozostałe koszty	107 693,25	114 202,62
Razem	2 644 820,76	1 860 200,32

Utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Aktywa finansowe (instrumenty finansowe)**	111 213,67	(4 468 258,99)
Udziałów	(90 227,30)	0,00
Należności handlowe z tytułu dostaw i usług**	(243 921,84)	(61 192,38)
Razem	(222 935,47)	(4 529 451,37)

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

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

Kwota zawiązania odpisów na aktywa finansowe (aktywa związane z instrumentami finansowymi) w kwocie 111 213,67 zł została zaprezentowana w kosztach finansowych roku 2016 zaś w 2015 roku w przychodach finansowych zaprezentowano odwrócenie odpisu w kwocie 4 468 258,99 zł.

Więcej informacji w zakresie odpisów na aktywa finansowe (instrumenty finansowe) zostało zaprezentowane w notcie nr 19, na należności handlowe z tytułu dostaw i usług w notcie 18, na udziały w notcie 15.

7 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek w tym:	3 593 673,33	4 764 844,56
- odsetki od należności	996 124,82	1 665 341,89
- w tym do jednostek powiązanych	82 810,80	118 532,99
- odsetki od pożyczek	548 299,08	2 643 078,48
- w tym do jednostek powiązanych	548 299,08	2 643 078,48
- odsetki pozostałe	2 049 249,43	456 424,19
- w tym do jednostek powiązanych	1 739 619,48	412 326,15
Dywidendy otrzymane	20 109 007,94	4 286 454,06
Zysk ze zbycia inwestycji	943 183,12	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	154 616,78	6 113 450,88
Inne przychody finansowe, w tym:	1 015 986,52	812 470,02
Dodatnie różnice kursowe	1 014 836,54	812 429,67
-zrealizowane	890 382,50	689 207,88
-niezrealizowane	124 454,04	123 221,79
Pozostałe	1 149,98	40,35
Razem	25 816 467,69	15 977 219,52

Koszty finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Koszty z tytułu odsetek	4 479 078,51	6 964 621,74
- odsetki od zobowiązań	99 350,19	340 884,17
- w tym od jednostek powiązanych	99 179,27	294 024,88
- odsetki od kredytów, leasingów, pożyczek, factoringu	4 055 327,67	5 802 463,17
- w tym od jednostek powiązanych	443 125,87	741 595,80
- odsetki pozostałe	324 400,65	821 274,40
- w tym od jednostek powiązanych	237 057,95	781 572,43
Strata ze zbycia inwestycji	440 947,47	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji finansowych	175 603,15	1 645 191,89
Inne koszty finansowe, w tym:	1 787 123,89	1 485 586,58
Ujemne różnice kursowe	985 993,25	733 227,40
-zrealizowane	958 516,18	609 915,25
-niezrealizowane	27 477,07	123 312,15
Opłaty od kredytów i zabezpieczeń	508 384,36	509 935,58
Koszty z tytułu umowy faktoringu (prowizja, dyskonto)	185 971,85	196 197,41
Pozostałe	106 774,43	46 226,19
Razem	6 882 753,02	10 095 400,21

8 Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych

W spółce Iglotex S.A. wystąpiły elementy pozostałych dochodów całkowitych, a tym samym wystąpił także efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych.

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Składniki, 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	-9 281,46	22 811,28
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania:	0,00	0,00
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych:	-11 458,46	28 162,28
- Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	11 458,46	-28 162,28
Podatek dochodowy związany z elementami składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów	2 177,00	-5 351,00
Suma całkowitych dochodów:	-9 281,46	22 811,28

9 Podatek dochodowy

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

Podatek dochodowy wykazany w całkowitych dochodach	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	6 494 886,00	2 687 210,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	6 494 886,00	2 687 210,00
Odroczony podatek dochodowy	(763 220,23)	4 552 655,66
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(763 220,23)	4 552 655,66
Obciążenie podatkowe wykazane w całkowitych dochodach:	5 731 665,77	7 239 865,66

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów na skutek podniesienia kapitału akcyjnego		
Odroczony podatek dochodowy	2 177,00	(5 351,00)
Podatek od zysków (strat) aktuarialnych z programów określonych świadczeń emerytalnych	2 177,00	(5 351,00)
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	2 177,00	(5 351,00)

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk przed opodatkowaniem z działalności	47 499 557,41	23 058 456,66
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk brutto przed opodatkowaniem	47 499 557,41	23 058 456,66
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązujące w Polsce wynoszącej 19 %	9 024 916,00	4 381 107,00
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0,00	0,00
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale niepodatkowych	-3 293 250,23	2 858 758,66
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	5 731 665,77	7 239 865,66
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	5 731 665,77	7 239 865,66
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	0,00	0,00

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2016 i 31 grudnia 2015 roku przedstawiają się następująco:

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk przed opodatkowaniem	47 499 557,41	23 058 456,66
Przychody wyłączone z opodatkowania	-21 413 968,87	-12 446 965,39
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	7 770 911,24	16 581 862,38
Inne koszty podatkowe	-10 555 076,49	-16 227 692,63
Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	10 952 172,63	5 088 743,75
Dochód do opodatkowania	34 253 595,92	16 054 404,77
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	69 988,02	1 911 195,91
Podstawa opodatkowania	34 183 607,90	14 143 208,86
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19 %	6 494 886,00	2 687 210,00

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	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 131 789,35	1 894 060,79
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	11 091 956,72	12 612 097,39
Aktywo / Rezerwa ujęta w kapitale własnym	2 177,00	(5 351,00)
Zwiększenie podatku odroczonego z tytułu przekazanego aportu		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(9 957 990,37)	(10 723 387,60)

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2016
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	179 274,64		21 642,53	157 632,11
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	867 868,88		495 868,11	372 000,77
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	221 778,01	49 101,57		270 879,58
Rezerwy na ochronę środowiska	15 000,00			15 000,00
Rezerwa na zobowiązanie handlowe, na bonusy, pozostałe rezerwy	928 073,40	1 414 870,28		2 342 943,68
Odpisy aktualizujące zapasy	292 917,74		40 841,18	252 076,56
Odpisy aktualizujące należności	1 087 509,46		350 180,10	737 329,36
Ujemne różnice kursowe	43 349,66		43 349,66	0,00
Przychód rozliczany w czasie	4 110,51		2 242,08	1 868,43
Naliczone a niezapłacone odsetki	337 438,30		219 365,05	118 073,25
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	428 415,62		66 867,45	361 548,17
Korekta kosztów z tytułu nieuregulowania przeterminowanych płatności	1 380 683,97		1 380 683,97	0,00
Dyskonto płatności	113 999,45		106 774,43	7 225,02
Korekta faktur kosztowych z zakresu cen transferowych oraz korekt bonusowych	4 040 158,21		2 708 491,21	1 331 667,00
Suma ujemnych różnic przejściowych	9 940 577,85	1 463 971,85	5 436 305,77	5 968 243,93
Stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	1 888 709,79	278 154,65	1 032 898,10	1 133 966,35
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	0,00			0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	1 888 709,79	278 154,65	1 032 898,10	1 133 966,35

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2016
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	49 103 626,10		1 214 641,24	47 888 984,86
Zyski aktuarialne	28 162,28		28 162,28	0,00
Wycena transakcji terminowych FX	0,00	64 389,48		64 389,48
Dodatnie różnice kursowe	49 060,69	45 782,85		94 843,54
Naliczone a nie otrzymane odsetki, prowizje bankowe	5 662 627,61		5 462 431,77	200 195,84
Nie otrzymane dotacje - dofinansowanie SOD	81 336,89		7 127,25	74 209,64
Środki trwałe w leasingu	10 691 119,12		1 269 144,31	9 421 974,81
Nierozliczone przychody	239 946,76		13 278,20	226 668,56
Przychody rozliczane w czasie (zysk leasing zwrotny)	3 791,74		1 978,32	1 813,42
Prowizja bankowa rozłożona w czasie	519 788,76		114 149,31	405 639,45
Suma dodatnich różnic przejściowych	66 379 459,95	110 172,33	8 110 912,68	58 378 719,60
Stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	12 612 097,39	20 932,74	1 541 073,41	11 091 956,72

10 Działalność zaniechana

W okresie 2016 oraz 2015 spółka nie zaniechała żadnego rodzaju prowadzonej działalności.

11 Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

Spółka Iglotex S.A. nie podjęła w 2016 oraz w 2015 roku uchwał o wypłacie dywidendy. W sytuacji, gdy zostanie podjęta uchwała o wypłacie dywidendy to zgodnie ze Statutem spółki Iglotex S.A. ten kto jest akcjonariuszem na dzień podjęcia uchwały uczestniczy w podziale dywidendy.

12 Rzeczowe aktywa trwałe

Struktura własnościowa – wartość netto

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Własne	75 893 778,27	79 548 578,63
Środki trwałe własne w budowie	7 169 248,02	7 201 966,00
Używane na podstawie umowy leasingu	8 660 252,89	15 456 939,18
Razem	91 723 279,18	102 207 483,81

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2016	31.12.2015
- zestaw hipoteczny kredytów na nieruchomościach	32 836 050,79	34 084 792,53
- stanowiące zabezpieczenie kredytów na pozostałych aktywach trwałych	43 057 727,48	45 463 786,10
- użytkowanych aktyw trwałych na podstawie umowy leasingu finansowego	8 660 252,89	15 456 939,18
- zestaw hipoteczny kredytów na aktywach przeznaczonych do sprzedaży	1 431 148,32	0,00
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	85 985 179,48	95 005 517,81

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązanie leasingowe z tytułu wykupu środków trwałych od leasingobiorcy	1 786 330,46	2 519 261,35
Razem:	1 786 330,46	2 519 261,35

Zmiany w środkach trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 1.01.2016 do 31.12.2016

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	965 135,20	45 379 701,09	93 107 896,06	17 752 480,35	2 913 126,15	160 118 338,85
Zwiększenia, z tytułu:	-	118 739,60	2 629 308,76	903 952,03	262 157,50	3 914 157,89
- nabycia środków trwałych		118 739,60	1 270 214,50	903 952,03	262 157,50	2 555 063,63
- przejęcia środków trwałych w budowie			1 359 094,26			1 359 094,26
Zmniejszenia, z tytułu:	-	250 808,68	7 322 280,33	6 618 076,28	29 372,42	14 220 537,71
- zbycia			4 978 248,82	6 581 219,98		11 559 468,80
- likwidacji			765 383,19	36 856,30	29 372,42	831 611,91
- inne (przemieszczenie wewnętrzne do aktywów przeznaczonych do sprzedaży)		250 808,68	1 578 648,32			1 829 457,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	965 135,20	45 247 632,01	88 414 924,49	12 038 356,10	3 145 911,23	149 811 959,03
Umorzenie na dzień 01.01.2016	-	12 260 043,76	42 170 698,64	9 333 571,39	1 348 507,25	65 112 821,04
Zwiększenia, z tytułu:	-	1 146 998,34	5 444 186,95	1 850 413,05	199 222,49	8 640 820,83
- amortyzacji		1 146 998,34	5 444 186,95	1 850 413,05	199 222,49	8 640 820,83
Zmniejszenia, z tytułu:	-	30 325,68	4 212 416,12	4 223 599,80	29 372,40	8 495 714,00
- likwidacji			508 214,82	16 892,48	29 372,40	554 479,70
- sprzedaży			3 336 218,30	4 206 707,32		7 542 925,62
- inne (przemieszczenie wewnętrzne do aktywów przeznaczonych do sprzedaży)		30 325,68	367 983,00			398 308,68
Umorzenie na dzień 31.12.2016	-	13 376 716,42	43 402 469,47	6 960 384,64	1 518 357,34	65 257 927,87
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2016	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	965 135,20	31 870 915,59	45 012 455,02	5 077 971,46	1 627 553,89	84 554 031,16

Zmiany w środkach trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 1.01.2015 do 31.12.2015

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	965 135,20	45 303 984,09	91 092 865,29	17 400 706,31	2 250 191,78	157 012 882,67
Zwiększenia, z tytułu	-	75 717,00	2 954 463,98	885 712,98	699 106,50	4 615 000,46
- nabycia środków trwałych		25 717,00	2 935 663,98	732 456,98	693 256,50	4 387 094,46
- przejęcia środków trwałych w budowie		50 000,00	18 800,00	150 256,00		219 056,00
- przemieszczenie wewnętrzne				3 000,00	5 850,00	8 850,00
Zmniejszenia, z tytułu	0,00	0,00	939 433,21	533 938,94	36 172,13	1 509 544,28
- zbycia			50 477,86	232 511,39		282 989,25
- likwidacji			883 105,35	301 427,55	36 172,13	1 220 705,03
- przemieszczenia wewnętrzne np. do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			5 850,00			5 850,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	965 135,20	45 379 701,09	93 107 896,06	17 752 480,35	2 913 126,15	160 118 338,85
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0,00	11 107 607,71	37 402 194,22	7 676 815,25	1 223 222,93	57 409 840,11
Zwiększenia, z tytułu	0,00	1 152 436,05	5 423 389,20	2 118 363,49	161 456,45	8 855 645,19
- amortyzacji		1 152 436,05	5 423 389,20	2 115 363,49	155 606,45	8 846 795,19
- inne (przemieszczenie wewnętrzne, aport itp.)				3 000,00	5 850,00	8 850,00
Zmniejszenia, z tytułu	0,00	0,00	654 884,78	461 607,35	36 172,13	1 152 664,26
- likwidacji			610 889,97	253 703,80	36 172,13	900 765,90
- sprzedaży			38 144,81	207 903,55		246 048,36
- przemieszczenia wewnętrzne np. do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			5 850,00			5 850,00
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0,00	12 260 043,76	42 170 698,64	9 333 571,39	1 348 507,25	65 112 821,04
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	965 135,20	33 119 657,33	50 937 197,42	8 418 908,96	1 564 618,90	95 005 517,81

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku wyniosła 0,00 zł (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku: 0,00 zł).

Środki trwałe w budowie

Tytuł	31.12.2016	31.12.2015
Bilans otwarcia	7 201 966,00	6 013 671,74
Zwiększenia	1 364 309,75	1 407 350,26
poniesione nakłady inwestycyjne	1 364 309,75	1 407 350,26
Zmniejszenia	1 397 027,73	219 056,00
przekazanie na środki trwałe	1 359 094,26	219 056,00
Likwidacja środków trwałych w budowie	37 933,47	
Bilans zamknięcia	7 169 248,02	7 201 966,00

Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu

Środki trwałe	31.12.2016		31.12.2015	
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość brutto	Umorzenie
Leasing finansowy				
Urządzenia techniczne i maszyny	13 217 421,10	4 698 621,60	17 869 829,01	6 231 407,35
Środki transportu	208 915,44	67 462,05	7 762 293,04	3 943 775,52
Razem	13 426 336,54	4 766 083,65	25 632 122,05	10 175 182,87
				15 456 939,18

Wartość bilansowa środków trwałych na dzień 31 grudnia 2016 roku użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 8 660 252,89 zł (na dzień 31 grudnia 2015 roku 15 456 939,18 zł). Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży

W dniu 14.11.2016 Rada Nadzorcza na wniosek zarządu spółki Iglotex S.A. podjęła decyzję o przeznaczaniu stacji LNG do sprzedaży, wartość bilansowa tej stacji na dzień 31.12.2016 roku wynosi 1 431 148,32 zł i nie odbiega od wartości rynkowej ustalonej na dzień bilansowy. Na dzień sporządzenia sprawozdania stacja ta nie została sprzedana, następują rozmowy z Konsorcjum Bankowym w zakresie zwolnień z obciążeń hipotecznych będących na tej stacji.

13 Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych

W spółce Iglotex S.A. za okres 2016 i 2015 nie powstała wartość firmy w ramach połączenia jednostek gospodarczych.

14 Pozostałe wartości niematerialne**Struktura własnościowa – wartości netto**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Własne	248 069,40	574 042,23
Wartości niematerialne w budowie		500,00
Razem	248 069,40	574 542,23

Wartości niematerialne – ograniczenie w dysponowaniu

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2016	31.12.2015
- stanowiące zabezpieczenie kredytów w zakresie pozostałych wartości niematerialnych	248 069,40	574 042,23
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	248 069,40	574 042,23

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

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

Wartości niematerialne w budowie

Tytuł	31.12.2016	31.12.2015
Bilans otwarcia	500,00	0,00
Zwiększenia	0,00	171 751,72
poniesione nakłady inwestycyjne		171 751,72
Zmniejszenia	500,00	171 251,72
przekazanie na wartości niematerialne	500,00	171 251,72
Bilans zamknięcia	0,00	500,00

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2016 do 31.12.2016

Wyszczególnienie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Relacje z klientami / Prawo rynku	Inne	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	-	52 634,94	-	2 497 057,21	-	510 000,00	-	3 059 692,15
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	36 076,00	19 886,00	-	-	55 962,00
- nabycia, przejęcia wartości niematerialnych				36 076,00	19 886,00			55 962,00
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	92 417,26	-	-	-	92 417,26
- likwidacji				92 417,26				92 417,26
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	-	52 634,94	-	2 440 715,95	19 886,00	510 000,00	-	3 023 236,89
Umorzenie na dzień 01.01.2016	-	47 817,01	-	1 927 832,91	-	510 000,00	-	2 485 649,92
Zwiększenia, z tytułu:	-	584,04	-	361 464,79	19 886,00	-	-	381 934,83
- amortyzacji		584,04		361 464,79	19 886,00			381 934,83
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	92 417,26	-	-	-	92 417,26
- likwidacji				92 417,26				92 417,26
Umorzenie na dzień 31.12.2016	-	48 401,05	-	2 196 880,44	19 886,00	510 000,00	-	2 775 167,49
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2016	-	-	-	-	-	-	-	-
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania								-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	-	4 233,89	-	243 835,51	-	-	-	248 069,40

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2015 do 31.12.2015

Wyszczególnienie	Prawo wiczystego użytkowania gruntu	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Relacje z klientami/Prawo rynku	Inne	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	-	52 634,94	-	2 335 025,49	-	510 000,00	-	2 897 660,43
Zwiększenia, z tytułu	-	-	-	162 031,72	-	-	-	162 031,72
- nabycia, przejęcia wartości niematerialnych				162 031,72				162 031,72
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	-	52 634,94	-	2 497 057,21	-	510 000,00	-	3 059 692,15
Umorzenie na dzień 01.01.2015	-	47 232,97	-	1 546 578,61	-	510 000,00	-	2 103 811,58
Zwiększenia, z tytułu	-	584,04	-	381 254,30	-	-	-	381 838,34
- amortyzacji		584,04		381 254,30				381 838,34
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2015	-	47 817,01	-	1 927 832,91	-	510 000,00	-	2 485 649,92
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015	-	-	-	-	-	-	-	-
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania								
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	-	4 817,93	-	569 224,30	-	-	-	574 042,23

15 Inwestycje w jednostkach podporządkowanych**Inwestycje w jednostkach będących pod bezpośrednią kontrolą wycenianych wg ceny nabycia**

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2016	31.12.2015
Jednostki będące pod bezpośrednią kontrolą	378 810 615,08	377 180 387,78
Jednostek współzależnych		
Jednostek będących pod pośrednią kontrolą	30 000,00	30 000,00
Razem	378 840 615,08	377 210 387,78

Inwestycje w jednostkach będących pod bezpośrednią kontrolą na dzień 31.12.2016

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o.	67 108 815,19		67 108 815,19	98,55%	98,55%	Metoda pełna
Iglotex CUW Sp. z o.o.	87 170 201,53		87 170 201,53	100,00%	100,00%	Metoda pełna
Chłodnia Grudziądz Sp. z o.o.	10 854 061,00		10 854 061,00	100,00%	100,00%	Metoda pełna
Igloport Sp. z o.o.	25 502 500,00		25 502 500,00	100,00%	100,00%	Metoda pełna
Iglotex Partners Sp. z o.o.	5 000,00		5 000,00	100,00%	100,00%	Metoda pełna
Iglotex Kraków Sp. z o.o.*	145 278 037,36		145 278 037,36	100,00%	100,00%	Metoda pełna
P.P.CH. Fritar S.A.	18 338 000,00		18 338 000,00	100,00%	100,00%	Metoda pełna
P.P.S. Lewil Sp. z o.o.	23 326 000,00		23 326 000,00	100,00%	100,00%	Metoda pełna
LMJ Sp. z o.o.	588 000,00		588 000,00	100,00%	100,00%	Metoda pełna
Horeca Holding S.A.	640 000,00		640 000,00	100,00%	100,00%	Metoda pełna
Razem:	378 810 615,08	0,00	378 810 615,08	X	X	

Inwestycje w jednostkach będących pod bezpośrednią kontrolą na dzień 31.12.2015

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o.	65 006 235,19		65 006 235,19	98,55%	98,55%	Metoda pełna
Iglotex Piła Sp. z o.o.	702 580,00	90 227,30	612 352,70	78,65%	78,65%	Metoda pełna
Iglotex CUW Sp. z o.o.	87 170 201,53		87 170 201,53	100,00%	100,00%	Metoda pełna
Chłodnia Grudziądz Sp. z o.o.	10 854 061,00		10 854 061,00	100,00%	100,00%	Metoda pełna
Igloport Sp. z o.o.	25 502 500,00		25 502 500,00	100,00%	100,00%	Metoda pełna
Iglotex Partners Sp. z o.o.	5 000,00		5 000,00	100,00%	100,00%	Metoda pełna
Iglotex Kraków Sp. z o.o.*	145 278 037,36		145 278 037,36	100,00%	100,00%	Metoda pełna
P.P.CH. Fritar S.A.	18 338 000,00		18 338 000,00	100,00%	100,00%	Metoda pełna
P.P.S. Lewil Sp. z o.o.	23 326 000,00		23 326 000,00	100,00%	100,00%	Metoda pełna
LMJ Sp. z o.o.	588 000,00		588 000,00	100,00%	100,00%	Metoda pełna
Horeca GGZ Sp. z o.o.	400 000,00		400 000,00	75,00%	75,00%	Metoda pełna
Horeca Holding S.A.	100 000,00		100 000,00	100,00%	100,00%	Metoda pełna
Razem:	377 270 615,08	90 227,30	377 180 387,78	X	X	

*w pozycji wartości udziałów Iglotex Kraków uwzględniono biznes spółki Iglotex Brokers

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach będących pod bezpośrednią kontrolą

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	377 180 387,78	377 030 387,78
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	2 030 227,30	150 000,00
- połączenia jednostek gospodarczych		
- zakupu jednostki w tym:	1 940 000,00	100 000,00
- nabycie udziałów w spółce Horeca Holding S.A.	540 000,00	100 000,00
- nabycie udziałów w spółce Iglotex Piła Sp. z o.o.	1 400 000,00	
- inne zwiększenia	90 227,30	50 000,00
- odwrócenie utraty wartości udziałów Food Service Partners		50 000,00
- odwrócenie utraty wartości udziałów spółki Iglotex Piła Sp. z o.o.	90 227,30	
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	400 000,00	-
- sprzedaż jednostki zależnej	400 000,00	-
- sprzedaż udziałów Horeca Holding S.A.	400 000,00	
Stan na koniec okresu	378 810 615,08	377 180 387,78

Odpisy dokonane w ramach udziałów jednostek będących pod bezpośrednią kontrolą

Spółka Iglotex S.A. w 2016 roku w związku z połączeniem spółki Iglotex Piła Sp. z o.o. z Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. rozwiązała odpis dotyczący udziałów w jednostkach zależnych w wysokości 90 227,30 zł.

Spółka Iglotex S.A. w 2015 roku w związku z połączeniem Food Service Partners z Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. rozwiązała odpis dotyczący udziałów w jednostkach zależnych w wysokości 50 000 zł. Wartość odpisu na udziały w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2016 wyniosła 0 zł, zaś na dzień 31.12.2015 wynosiła 90 227,30 zł.

Inwestycje w jednostkach będących pod pośrednią kontrolą na dzień 31.12.2016 oraz 31.12.2015

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Iglotex - Łukasz Sp. z o.o.	30 000,00	0,00	30 000,00	16,67%	16,67%	Metoda pełna

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach będących pod pośrednią kontrolą

W 2016 roku nie było zmian w stanie inwestycji w jednostkach będących pod pośrednią kontrolą.

Udział we wspólnych przedsięwzięciach

W 2016 i 2015 roku Spółka Iglotex S.A. nie posiadała zobowiązań warunkowych w związku z udziałem wspólników Spółki we wspólnych przedsięwzięciach.

Testy na utratę wartości udziałów

Spółka w 2016 roku na bazie testu na utratę wartości oszacowując wartość odzyskiwalną pakietu udziałów jakie posiada nie widzi ryzyka dalszej utraty wartości tego aktywa tak więc nie dokonała w 2016 roku dodatkowych odpisów wartości księgowej posiadanych udziałów.

Założenia do testów na utratę wartości udziałów:

Wartość odzyskiwalna poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne została ustalona na podstawie skalkulowanej wartości użytkowej. Wartości użytkową skalkulowano każdorazowo na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonym budżecie finansowym za rok 2017 rok oraz prognozie lat 2018-2021. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Istotne założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz zakładanego wzrostu po okresie szczegółowej prognozy zostały podane niżej:

2016 r.

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

- dla segmentu spółek produkcyjnych

Okres	Stopa dyskontowa bazowa (post tax)*	Korekta z tytułu rentowności operacyjnej**	Stopa dyskontowa po korekcie
2017	9,04 %	0,00 %	9,04 %
2018	9,04 %	0,00 %	9,04 %
2019	9,04 %	0,00 %	9,04 %
2020	9,04 %	0,00 %	9,04 %
2021	9,04 %	0,00 %	9,04 %

*średnioważony koszt kapitału dla segmentu spółek produkcyjnych

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

- dla segmentu spółek dystrybucyjnych

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

*średnioważony koszt kapitału dla segmentu spółek dystrybucyjnych

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

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

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej dla roku 2016

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

- prognozy finansowe i założenia do nich
- stopy dyskontowe.

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

Założenia makroekonomiczne

- w okresie pięcioletniej projekcji finansowej (obejmującej lata 2017-2021) dyskontowaniu podlegają prognozowane przepływy pieniężne po opodatkowaniu, stanowiące sumę zysku operacyjnego pomniejszonego o podatek dochodowy, amortyzacji oraz zmian stanu kapitału pracującego,
- dla testowanych aktywów oraz wszystkich okresów projekcji efektywną stopę podatku dochodowego założono na poziomie 19 %
- kalkulację nominalnej wartości rezydualnej na koniec okresu pięcioletniej projekcji finansowej (tj. na koniec 2021 roku) oparto na prognozowanym zysku operacyjnym (EBIT) po opodatkowaniu, skorygowanym o zmianę stanu kapitału pracującego (założono zatem konieczność ponoszenia po 2021 roku corocznych nakładów inwestycyjnych na poziomach równych odpisom amortyzacyjnym aktywów trwałych),
- w kalkulacji nominalnej wartości rezydualnej założono stałe tempo wzrostu przepływów pieniężnych testowanego aktywu na poziomie 2,5% r/r ,
- założenia przychodowe jak i kosztowe zostały oparte na założeniach ustalonych w ramach Grupy Kapitałowej Iglotex dla poszczególnych spółek,
- Koszt długu przed opodatkowaniem przyjęto w obydwu segmentach spółek oraz we wszystkich latach projekcji na poziomie 6 % (tj. na poziomie zbliżonym do aktualnego przeciętnego oprocentowania złotych umów kredytowych Grupy Kapitałowej Iglotex).
- wartość kapitału obrotowego netto została wyliczona na podstawie relacji między przychodami ze sprzedaży lub wartością sprzedanych towarów i materiałów a przyjętymi wskaźnikami rotacji,
- dla aktywów należących do segmentu spółek produkcyjnych jako stopy dyskontowe zastosowano przeciętny średnioważony koszt kapitału post-tax w branży produkcji żywności, skorygowany o premię / dyskonto z tytułu rentowności operacyjnej testowanego aktywu w 2016 roku,

Dodatkowe dyskonta / premie stóp dyskontowych dla segmentu spółek produkcyjnych

Rentowność operacyjna	<0%	0%-	5%-	10%-	>15%
testowanego aktywu w 2015 roku*		5%	10%**	15%	
Korekta stopy dyskontowej	+0,50%	+0,25%	0%	-0,25%	-0,50%

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

** przedział, w którym mieści się przeciętna rentowność operacyjna spółek z branży produkcji żywności (Food Processing), zgodnie z danymi publikowanymi przez A .Damodarana (8,34%)

- 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 aktywu w 2016 roku,

Dodatkowe dyskonta / premie stóp dyskontowych dla segmentu spółek dystrybucyjnych

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

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

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

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

- szacunki wartości godziwych aktywów oparto na modelu regresji liniowej mnożników wyceny EV/Sales (wartości przedsiębiorstwa do przychodów ze sprzedaży) spółek z branży produkcji i dystrybucji żywności, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
 - zgodnie z pkt. 25 MSSF 13 (Wycena wartości godziwej), szacunki wartości godziwej, uzyskane przy zastosowaniu modelu regresji liniowej mnożników wyceny P/BV, nie podlegały korekcie o koszty transakcyjne.
- Rok końcowy:**
 - w kalkulacji nominalnej wartości rezydualnej założono stałe tempo wzrostu przepływów pieniężnych testowanego aktywu na poziomie 2,5 % r/r

Więcej informacji o wycenie udziałów zostało zawarte także w punkcie 40.1.

16 Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe

Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe obejmują pożyczki udzielone jednostkom powiązanym w ramach Grupy. Aktywa te zostały zaprezentowane w nocie nr 22.

17 Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Materiały na potrzeby produkcji	3 424 329,59	2 668 319,93
Pozostałe materiały		
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe	6 633 921,65	6 843 622,14
Towary	5 093 975,61	4 673 114,32
Zapasy brutto ogółem, w tym:	15 152 226,85	14 185 056,39
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	252 076,56	292 917,74
Zapasy netto ogółem, w tym:	14 900 150,29	13 892 138,65
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	14 900 150,29	13 892 138,65

Na dzień bilansowy 31.12.2016 zapasy o wartości bilansowej 14 900 150,29 zł stanowią zabezpieczenie kredytu konsorcjalnego (zastaw rejestrowy produktów, materiałów, towarów spółki Iglotex S.A.) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

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

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

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

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 01.01.2016 r.	169 068,08	-	26 618,29	97 231,37	292 917,74
Zwiększenia w tym:	47 905,68	-	202 742,26	12 568,31	263 216,25
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami wytworzenia	47 905,68		202 742,26	12 568,31	263 216,25
Zmniejszenia w tym:	131 031,72	-	123 189,92	49 835,79	304 057,43
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami wytworzenia	131 031,72		123 189,92	49 835,79	304 057,43
Stan na dzień 31.12.2016 r.	85 942,04	-	106 170,63	59 963,89	252 076,56
Stan na dzień 01.01.2015 r.	388 320,53	-	27 491,30	-	415 811,83
Zwiększenia w tym:	431 593,40	-	216 349,01	98 978,53	746 920,94
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami wytworzenia	431 593,40		216 349,01	98 978,53	746 920,94
Zmniejszenia w tym:	650 845,85	-	217 222,02	1 747,16	869 815,03
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami wytworzenia	650 845,85		217 222,02	1 747,16	869 815,03
Stan na dzień 31.12.2015 r.	169 068,08	-	26 618,29	97 231,37	292 917,74

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

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

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

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

Wartość zapasów ujętych w kosztach w 2016 roku wyniosła 294 529 617,80 zł, zaś w 2015 roku 294 011 610,52 zł.

18 Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu dostaw i usług netto	48 389 219,87	36 231 300,88
- od jednostek powiązanych	21 511 698,13	12 706 073,42
- od pozostałych jednostek	26 877 521,74	23 525 227,46
Odpisy aktualizujące	967 744,79	1 427 356,17
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	49 356 964,66	37 658 657,05

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	31.12.2016	31.12.2015
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług na początek okresu	1 427 356,17	1 488 548,55
Zwiększenia, w tym:	420 079,21	570 966,32
- dokonanie odpisów na należności sądowe	130 314,61	372 627,20
- dokonanie odpisów na należności portfelowe i indywidualne	289 764,60	198 339,12
Zmniejszenia w tym:	879 690,59	632 158,70
- wykorzystanie odpisów aktualizujących, zakończenie postępowań - sprawy sądowe	215 689,54	0,00
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	48 818,24	289 194,66
- rozwiązanie odpisów poprzez przychody operacyjne nie związane ze spłatą należności (rozwiązanie odpisów portfelowych, indywidualnych)	615 182,81	342 964,04
Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych na koniec okresu	967 744,79	1 427 356,17

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
31.12.2016								
należności brutto	49 356 964,66	39 748 582,07	7 357 616,63	759 256,91	404 047,57	227 386,42	85 590,57	774 484,49
odpisy aktualizujące	967 744,79	0,00	0,00	0,00	0,00	107 669,73	85 590,57	774 484,49
należności netto	48 389 219,87	39 748 582,07	7 357 616,63	759 256,91	404 047,57	119 716,69	0,00	0,00
31.12.2015								
należności brutto	37 658 657,05	31 206 114,65	3 852 113,43	794 354,17	226 328,98	153 631,19	151 663,07	1 274 451,56
odpisy aktualizujące	1 427 356,17	0,00	0,00	0,00	0,00	15 000,00	149 998,70	1 262 357,47
należności netto	36 231 300,88	31 206 114,65	3 852 113,43	794 354,17	226 328,98	138 631,19	1 664,37	12 094,09

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
31.12.2016								
należności brutto	21 511 698,13	18 575 401,54	2 936 271,99	0,00	24,60	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	0,00							
należności netto	21 511 698,13	18 575 401,54	2 936 271,99	0,00	24,60	0,00	0,00	0,00
31.12.2015								
należności brutto	12 706 073,42	12 374 191,06	284 723,51	47 111,80	47,05	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	0,00							
należności netto	12 706 073,42	12 374 191,06	284 723,51	47 111,80	47,05	0,00	0,00	0,00

19 Pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności netto, w tym:	6 290 547,30	7 442 656,00
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
od pozostałych jednostek	6 290 547,30	7 442 656,00
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00
Pozostałe należności brutto	6 290 547,30	7 442 656,00

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności netto w tym:	6 290 547,30	7 442 656,00
Z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych - podatek Vat	4 326 173,17	5 271 368,07
Pozostałe należności:	1 964 374,13	2 171 287,93
Nierozliczone zaliczki pracownicze	13 202,87	53 444,88
Należność z tytułu wpłaconych kaucji (leasingowych, wadia i innych)	75 721,43	225 808,83
Należność z tytułu dofinansowań - PFRON	74 209,64	81 336,87
Należność z tytułu faktoringu	1 514 519,97	1 467 556,17
Pozostałe w tym	286 720,22	343 141,18
Zakupione wierzytelności	43 342,50	43 342,50
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	0,00	0,00
Pozostałe należności brutto	6 290 547,30	7 442 656,00

Odpisy aktualizujące pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych na początek okresu	0,00	24 314 667,51
- stan odpisów pozostałych	0,00	24 314 667,51
Zwiększenia, w tym:	0,00	1 645 191,89
- dokonanie odpisów na należności pozostałe		1 645 191,89
Zmniejszenia w tym:	0,00	25 959 859,40
- wykorzystanie odpisów aktualizujących w związku z zakończeniem sprawy z Bankiem Handlowym		19 896 408,52
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności (na podstawie podpisanego porozumienia z Bankiem)		6 063 450,88
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych od jednostek pozostałych na koniec okresu	0,00	0,00
- stan odpisów pracowniczych	0,00	0,00
- stan odpisów pozostałych	0,00	0,00

Na dzień 01.01.2015 roku spółka posiadała należność do banku z tytułu zawartych transakcji walutowych które objęta odpisem aktualizującym. W 2015 roku dowiązano dodatkowe odpisy na kwotę 1 645 191,89 zł na należności oraz rozwiązano odpisy w związku ze spłatą na kwotę 6 063 450,88 zł z tytułu zawartej z bankiem pozasądowego porozumienia z dnia 13.04.2015 roku. Na podstawie wspomnianego porozumienia dokonano rozwiązania pozostałej części odpisu w kwocie 19 896 408,52. Odpisy w 2015 roku obciążły koszty finansowe, natomiast rozwiązania odniosły się w przychody finansowe. Na dzień 01.01.2016 roku odpisy aktualizujące na pozostałe należności wyniosły 0,00 zł.

20 Aktywa finansowe krótkoterminowe dostępne do sprzedaży

Spółka Iglotex S.A. na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 nie posiadała istotnych krótkoterminowych aktywów finansowych kwalifikowanych zgodnie z MSR 39 jako dostępne do sprzedaży.

21 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółka Iglotex S.A. na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 nie posiadała aktywów wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy.

22 Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe i długoterminowe

	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	57 570,91	52 113 071,25
Pożyczki udzielone, w tym:	57 570,91	52 113 071,25
- dla jednostek powiązanych	57 570,91	52 113 071,25
Inne	0,00-	0,00-
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	89 156 565,63	45 093 769,22
Pożyczki udzielone, w tym:	0,00	3 079,08
- dla jednostek powiązanych	0,00	3 079,08
Inne	89 156 565,63	45 090 690,14
Pozostałe aktywa finansowe (cash pooling)	89 156 565,63	45 090 690,14
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	89 214 136,54	97 206 840,47

Udzielone pożyczki

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczek wg umów	Wartość bilansowa	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
Wg stanu na dzień 31.12.2016		57 570,91	57 570,91	0,00
Iglotex - Horeca GGZ Sp. z o.o.	75 000,00	57 570,91	57 570,91	0,00

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczek wg umów	Wartość bilansowa	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
Wg stanu na dzień 31.12.2015		52 116 150,33	52 113 071,25	3 079,08
Iglotex - Chłodnia Grudziądz	53 582 829,11	52 056 774,36	52 056 774,36	0,00
Iglotex - Iglotex Brokers Sp. z o.o.	45 000,00	3 079,08	0,00	3 079,08
Iglotex - Horeca GGZ Sp. z o.o.	75 000,00	56 296,89	56 296,89	0,00

Spółka w 2016 roku nie dokonała odpisu na udzielone pożyczki.

W pozycji pozostałych aktywów finansowych w 2016 roku w kwocie 89 156 565,63 spółka Iglotex SA zaprezentowała należności z tytułu umowy cash pooling, w 2015 roku wartość wynosiła 45 090 690,14.

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.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Spółka Iglotex S.A. na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 roku nie posiada aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności.

23 Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Ubezpieczenia majątkowe	410 790,60	407 270,03
Ubezpieczenia osobowe	386,00	386,00
Prenumerata czasopism	4 596,91	5 937,63
Opłaty marketingowe okresowe	0,00	953,44
Kampanie reklamowe i projekty	10 163,98	48 500,00
Obsługa serwisowa systemów informatycznych (koszty licencji i serwisu, abonamenty)	238 487,32	123 328,10
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	6 451,71	4 110,51
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	670 876,52	590 485,71

24 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	40 186 984,19	15 789 684,56
- wartość gotówki w kasach	29 656,44	1 806,50
- wartość gotówki na rachunkach bankowych	40 157 327,75	15 787 878,06
Inne środki pieniężne:	993 231,24	578 169,06
Lokaty overnight	993 231,24	578 169,06
Inne aktywa pieniężne:	0,00-	0,00
Razem	41 180 215,43	16 367 853,62

Objaśnienie do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
(A) Środki pieniężne w bilansie na koniec okresu	41 180 215,43	16 367 853,62
(B) Środki pieniężne w bilansie na początek okresu	16 367 853,62	1 118 843,27
(C) Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych (A-B)	24 812 361,81	15 249 010,35
(D) Różnice kursowe z wyceny bilansowej	(6 011,09)	5 680,58
Przepływy pieniężne wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych (C+D)	24 806 350,72	15 254 690,93

Objaśnienia do stanu wybranych pozycji w RPP w pozycji działalności operacyjnej:

Zmiana stanu "Zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów" (-16 584 510,23) wynika z:

- ze zmiany stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług i pozostałych zobowiązań -15 050 098,71
- różnicy w Vat dotyczącym transakcji zakupu aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych 154 902,48
- z kompensaty podatku dochodowego -1 689 314,00

Zmiana stanu pozycji „Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)” (- 17 674 750,16) wynika z:

- z wpływu i wydatków zmian gotówki -17 794 424,63 które wynika z:
- z wpływu z dywidend od jednostek będących pod bezpośrednią kontrolą -20 109 007,94
- z wpływu z odsetek otrzymanych - 2 049 249,43
- z zapłaconych odsetek 3 783 625,84
- z zapłaconych innych płatności – np. prowizji 580 206,90
- zmiany stanu odsetek naliczonych zobowiązań finansowych 561 199,12
- zmiany stanu odsetek naliczonych od pożyczek– 548 299,08
- zmiany stanu dyskonta 106 774,43

Zmiana stanu pozycji "Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej" (1 368 925,39) wynika z:

- wynik na sprzedaży aktywa trwałych oraz wartości niematerialnych 1 459 152,69
- rozwiązania odpisu na udziały spółki Iglotex Piła Sp. z o.o.– 90 227,30

Zmiana stanu należności (- 11 070 214,53) wynika z:

- ze zmiany stanu należności z tyt. dostaw i usług i pozostałych należności -11 005 810,29
- różnicy w Vat dotyczącym transakcji sprzedaży aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych -64 404,24

Zmiana stanu pozostałych aktywów (33 758,50) wynika z:

- ze zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych 80 390,81
- ze rozliczeń międzyokresowych kosztów w zakresie prowizji od kredytu rozłożonego w czasie - 114 149,31

Objaśnienia do stanu wybranych pozycji w RPP w pozycji działalności inwestycyjnej:

Pozycja zbycie rzeczowych aktywów trwałych (2 564 530,07) wynika z:

- z różnicy zmiany stanu należności gotówkowej netto z tyt. sprzedaży środków trwałych -280 018,44
- przychodu ze sprzedaży środków trwałych w ujęciu memoriałowym 2 844 548,51

Pozycja nabycie rzeczowych aktywów trwałych (3 217 976,69) wynika z:

- z różnicy zmiany stanu zobowiązań netto z tyt. zakupu środków trwałych zapł. w formie gotówkowej. - 673 489,03

- zakup środków trwałych w ujęciu memoriałowym 3 891 465,72

Pozycja Inne wydatki inwestycyjne (44 351 317,50) wynika z

- zmiana cash poolingu 44 065 875,49
- odsetki zapłacone od cash polingu 285 442,01

Objaśnienia do stanu wybranych pozycji w RPP w pozycji działalności finansowej:

Inne wpływy finansowe wynikają z (6 358 906,67)

- ze zmiany stanu środków będących w factoringu 14 650,00
- z odsetek pozostałych otrzymanych - środki pieniężne na lokatach 246 605,80,
- z odsetek od pożyczki 6 097 650,87

Odsetki zapłacone wynikają z (4 278 748,01) z

- z odsetek bankowych 2 661 923,54
- z odsetek leasingowych 222 221,15
- z odsetek factoringowych 606 259,51
- z odsetek od weksli 7 779,99
- z odsetek od pozostałych zobowiązań finansowych 780 564,18 (opis do tej pozycji został opisany w nocie 32)

Inne wydatki finansowe wynikają z (580 206 ,90)

- zapłaconych prowizji oraz innych opłat wynikających z umowy kredytowej 394 235,05 oraz factoringu 185 971,85



25 Kapitały

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Liczba akcji	43 353 284	43 353 284
Wartość nominalna akcji	1,00	1,00
Kapitał zakładowy	43 353 284,00	43 353 284,00

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data początkowa rejestracji akcji
Ipopema 3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	Akcje imienne serii A	z ograniczeniem	1 393 082	1,00	1 393 082,00	aport	31.08.2007
Inwest Bistrio II sp. Z o.o. - Skórcz	Akcje imienne serii A	z ograniczeniem	6 407 902	1,00	6 407 902,00	aport	31.08.2007
Inwest Bistrio II sp. Z o.o. - Starogard Gdański	Akcje imienne serii A	z ograniczeniem	6 407 902	1,00	6 407 902,00	aport	31.08.2007
Inwest Bistrio II sp. Z o.o. - Warszawa	Akcje imienne serii A	z ograniczeniem	6 407 902	1,00	6 407 902,00	aport	31.08.2007
IGLO HOLDINGS LIMITED	Akcje imienne serii A	z ograniczeniem	6 383 212	1,00	6 383 212,00	aport	31.08.2007
IGLO HOLDINGS LIMITED	Akcje imienne serii B	z ograniczeniem	14 233 576	1,00	14 233 576,00	aport	27.01.2011
Marek Łukaszewicz	Akcje imienne serii C	z ograniczeniem	792 983	1,00	792 983,00	aport	06.07.2011
Jarosław Łukaszewicz	Akcje imienne serii C	z ograniczeniem	792 983	1,00	792 983,00	aport	06.07.2011
Ryszard Łukaszewicz	Akcje imienne serii C	z ograniczeniem	533 742	1,00	533 742,00	aport	06.07.2011

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Ipopema 3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	1 393 082	3,21%	2 786 164	3,96%
Inwest Bistrio II sp. Z o.o. - Skórcz	6 407 902	14,78%	12 815 804	18,22%
Inwest Bistrio II sp. Z o.o. - Starogard Gdański	6 407 902	14,78%	12 815 804	18,22%
Inwest Bistrio II sp. Z o.o. - Warszawa	6 407 902	14,78%	12 815 804	18,22%
IGLO HOLDINGS LIMITED	20 616 788	47,56%	27 000 000	38,38%
Marek Łukaszewicz	792 983	1,83%	792 983	1,13%
Jarosław Łukaszewicz	792 983	1,83%	792 983	1,13%
Ryszard Łukaszewicz	533 742	1,23%	533 742	0,76%
Razem	43 353 284	100,00%	70 353 284	100,00%

Zmiana kapitału zakładowego

W okresie 2016 roku spółka Iglotex nie dokonała zmian kapitału zakładowego. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 zł i zostały w pełni opłacone. Do dnia sporządzenia sprawozdania nastąpiła zmiana w strukturze właścicielskiej akcji, opis zmian został umieszczony w notce 49.

26 Akcje

Spółka Iglotex S.A. nie posiada kapitału akcji własnych.

27 Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej na początek okresu	208 449 810,48	208 449 810,48
Zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej na koniec okresu	208 449 810,48	208 449 810,48

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 180 766 424,00 zł wynikającej z wydania akcji z tytułu otrzymania aportem udziałów w spółkach należących do Grupy Iglo Holdings Limited z o.o. oraz z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 27 683 386,48 zł wynikającej z wydania akcji z tytułu otrzymania aportem udziałów w spółkach Grupy LMJ Holding.

28 Pozostałe kapitały

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał zapasowy	118 063 192,38	102 244 601,38
Kapitał rezerwowy	15 683 565,32	15 683 565,32
Razem:	133 746 757,70	117 928 166,70

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

29 Zyski zatrzymane

W Spółce Iglotex S.A. na dzień 31.12.2016 r. i 31.12.2015 r. w pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej „Zyski zatrzymane” nie było kwoty, która by nie podlegała wypłacie w formie dywidendy dla akcjonariusza.

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek roku obrotowego	34 802 180,81	32 727 347,45
Wynik roku bieżącego	41 767 891,64	15 818 591,00
Podział/pokrycie dochodów całkowitych netto za lata ubiegłe	(15 818 591,00)	(13 766 568,92)
Wycena świadczeń emerytalnych	(11 458,46)	28 162,28
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałymi całkowitych dochodów	2 177,00	(5 351,00)
Stan na koniec roku obrotowego	60 742 199,99	34 802 180,81

30 Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki	33 944 702,78	85 424 360,55
Pozostałe zobowiązania finansowe w tym:	1 066 737,30	3 566 924,90
- zobowiązanie z tytułu leasingu	516 737,30	3 400 259,22
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	9 957 990,37	10 723 387,60
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 881 292,22	3 184 513,75
Świadczenia emerytalne	140 319,38	137 688,90
Razem:	47 991 042,05	103 036 875,70

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania długoterminowe		
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	35 011 440,08	69 191 285,45
- płatne powyżej 3 roku do 5 lat		19 800 000,00
- płatne powyżej 5 lat		
Razem:	35 011 440,08	88 991 285,45

W zestawieniu tabelarycznym zobowiązań długoterminowych zostały ujęte również zobowiązania długoterminowe z tytułu zawartych umów leasingowych. Spółka na dzień 31.12.2016, 31.12.2015 roku nie posiada zobowiązań długoterminowych ujętych w walutach obcych.

31 Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty w rachunku bieżącym	10 440,71	15 807,77
Kredyty bankowe	85 424 360,55	95 870 211,24
- długoterminowe	33 944 702,78	85 424 360,55
- krótkoterminowe	51 479 657,77	10 445 850,69
Pożyczki	0,00	0,00
- długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
- krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
Suma kredytów i pożyczek, w tym	85 434 801,26	95 886 019,01
- długoterminowe	33 944 702,78	85 424 360,55
- krótkoterminowe	51 490 098,48	10 461 658,46

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty krótkoterminowe	51 490 098,48	10 461 658,46
Kredyty długoterminowe	33 944 702,78	85 424 360,55
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	33 944 702,78	65 624 360,55
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		19 800 000,00
- płatne powyżej 5 lat		
Kredyty razem	85 434 801,26	95 886 019,01

Opis kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2016 r.

Zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Nr umowy	Oznaczenie waluty	Kwota kredytu wg umowy	Kwota kredytu pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie kredytu
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. 02-211 Warszawa ul. Kasprzaka 10/16 - Agent kredytu	Kredyt konsorcyjny (Raiffeisen Bank Polska 00-549 Warszawa ul. Piękna 20, ING Bank Śląski S.A. 00-499 Warszawa Plac Trzech Krzyży 10/14, Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. 02-211 Warszawa ul. Kasprzaka 10/16)	Umowa kredytowa z dnia 22 grudnia 2014 roku - Kredyt terminowy	PLN	66 000 000,00	33 944 702,78	WIBOR 1M + marża (skorygowana o korektę *)	31.12.2019	Zabezpieczenie opisane poniżej
Razem				66 000 000,00	33 944 702,78			

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

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

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

Zobowiązania krótkoterminowe

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Nr umowy	Oznaczenie waluty	Kwota kredytu wg umowy	Kwota kredytu pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie kredytu
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. 02-211 Warszawa ul. Kasprzaka 10/16 - Agent kredytu	Kredyt konsorcyjny (Raiffeisen Bank Polska 00-549 Warszawa ul. Piękna 20, ING Bank Śląski S.A. 00-499 Warszawa Plac Trzech Krzyży 10/14, Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. 02-211 Warszawa ul. Kasprzaka 10/16)	Umowa kredytowa z dnia 22 grudnia 2014 roku - Kredyt terminowy	PLN	66 000 000,00	12 458 014,03	WIBOR 1M + marża (skorygowana o korektę *)	31.12.2017	Zabezpieczenie opisane poniżej
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. 02-211 Warszawa ul. Kasprzaka 10/16 - Agent kredytu	Kredyt konsorcyjny (Raiffeisen Bank Polska 00-549 Warszawa ul. Piękna 20, ING Bank Śląski S.A. 00-499 Warszawa Plac Trzech Krzyży 10/14, Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. 02-211 Warszawa ul. Kasprzaka 10/16)	Umowa kredytowa z dnia 22 grudnia 2014 roku - Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	80 000 000,00	10 440,71	WIBOR 1M + marża (skorygowana o korektę *)	31.12.2017	Zabezpieczenie opisane poniżej
Żywnościowej S.A. 02-211 Warszawa ul. Kasprzaka 10/16 - Agent kredytu	Kredyt konsorcyjny (Raiffeisen Bank Polska 00-549 Warszawa ul. Piękna 20, ING Bank Śląski S.A. 00-499 Warszawa Plac Trzech Krzyży 10/14, Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. 02-211 Warszawa ul. Kasprzaka 10/16)	Umowa kredytowa z dnia 22 grudnia 2014 roku - Kredyt odnawialny	PLN	40 000 000,00	39 021 643,23	WIBOR 1M + marża (skorygowana o korektę *)	31.12.2017	Zabezpieczenie opisane poniżej
Razem				186 000 000,00	51 490 098,48			

Opis kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2015 r.

Zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Nr umowy	Oznaczenie waluty	Kwota kredytu wg umowy	Kwota kredytu pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie kredytu
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. 02-211 Warszawa ul. Kasprzaka 10/16 - Agent kredytu	Kredyt konsorcyjny (Raiffeisen Bank Polska 00-549 Warszawa ul. Piękna 20, ING Bank Śląski S.A. 00-499 Warszawa Plac Trzech Krzyży 10/14, Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. 02-211 Warszawa ul. Kasprzaka 10/16)	Umowa kredytowa z dnia 22 grudnia 2014 roku - Kredyt terminowy	PLN	66 000 000,00	46 402 716,81	WIBOR 1M + marża (skorygowana o korektę *)	31.12.2019	Zabezpieczenie opisane poniżej
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. 02-211 Warszawa ul. Kasprzaka 10/16 - Agent kredytu	Kredyt konsorcyjny (Raiffeisen Bank Polska 00-549 Warszawa ul. Piękna 20, ING Bank Śląski S.A. 00-499 Warszawa Plac Trzech Krzyży 10/14, Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. 02-211 Warszawa ul. Kasprzaka 10/16)	Umowa kredytowa z dnia 22 grudnia 2014 roku - Kredyt odnawialny	PLN	40 000 000,00	39 021 643,74	WIBOR 1M + marża (skorygowana o korektę *)	31.12.2017	Zabezpieczenie opisane poniżej
Razem				106 000 000,00	85 424 360,55			

Zobowiązania krótkoterminowe

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Nr umowy	Oznaczenie waluty	Kwota kredytu wg umowy	Kwota kredytu pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie kredytu
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. 02-211 Warszawa ul. Kasprzaka 10/16 - Agent kredytu	Kredyt konsorcyjny (Raiffeisen Bank Polska 00-549 Warszawa ul. Piękna 20, ING Bank Śląski S.A. 00-499 Warszawa Plac Trzech Krzyży 10/14, Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. 02-211 Warszawa ul. Kasprzaka 10/16)	Umowa kredytowa z dnia 22 grudnia 2014 roku - Kredyt terminowy	PLN	66 000 000,00	10 445 850,69	WIBOR 1M + marża (skorygowana o korektę *)	31.12.2016	Zabezpieczenie opisane poniżej
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. 02-211 Warszawa ul. Kasprzaka 10/16 - Agent kredytu	Kredyt konsorcyjny (Raiffeisen Bank Polska 00-549 Warszawa ul. Piękna 20, ING Bank Śląski S.A. 00-499 Warszawa Plac Trzech Krzyży 10/14, Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. 02-211 Warszawa ul. Kasprzaka 10/16)	Umowa kredytowa z dnia 22 grudnia 2014 roku - Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	80 000 000,00	15 807,77	WIBOR 1M + marża (skorygowana o korektę *)	31.12.2016	Zabezpieczenie opisane poniżej
Razem				146 000 000,00	10 461 658,46			

Zabezpieczenia wierzytelności:

- hipoteka łączna umowna o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 279 mln zł
- ustanowienie hipotek na nieruchomościach spółki Iglotex S.A.
- cesję wierzytelności wynikających z umów ubezpieczenia dotyczących majątku spółki Iglotex S.A.
- umowa zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych (zapasy, ruchome środki trwałe i wszelkie inne rzeczy ruchome spółki), oraz prawach własności intelektualnej oraz wszelkich innych praw spółki z jakiegokolwiek tytułu lub umowy będące jego własnością w dniu zawarcia umowy oraz nabyte przez niego po jej zawarciu
- oświadczenie Spółki Iglotex S.A. o poddaniu się egzekucji w trybie prawa bankowego
- ustanowienie zastawu rejestrowego i zastawów finansowych na prowadzonych rachunkach bankowych
- pełnomocnictwo do prowadzonych przez Iglotex S.A. rachunków bankowych
- udzieliła nieodwołalnie i bezwarunkowo pełnomocnictwa bankom do wykonywania wszelkich czynności praw wynikających z umowy kredytowej.

32 Pozostałe zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania leasingowe	3 400 259,23	7 354 666,89
Zobowiązania z tytułu cash pooling	47 353 188,76	41 634 889,11
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (transakcje FX)	111 213,67	0,00
Zobowiązanie do faktora z tytułu umowy factoringowej	68 618,95	53 968,95
Inne	9 275 174,98	12 811 036,12
Zobowiązanie z tytułu odroczonej płatności za zakup udziałów	1 059 440,99	1 843 500,22
Zobowiązanie do Funduszu Inwestycyjnego Ipopema 3	8 210 733,99	10 649 534,87
Zobowiązania wekslowe do jednostek powiązanych	0,00	313 001,03
Pozostałe zobowiązania	5 000,00	5 000,00
Razem zobowiązania finansowe	60 208 455,59	61 854 561,07
- długoterminowe	1 066 737,30	3 566 924,90
- krótkoterminowe	59 141 718,29	58 287 636,17

Pozycja zobowiązanie do Funduszu Inwestycyjnego IPOPEMA wykazuje zobowiązanie z tytułu zakupu przez spółkę Iglotex S.A. 100% udziałów spółki Igloport Sp. z o. o od Funduszu Inwestycyjnego IPOPEMA. Wartość bieżąca zobowiązania wraz z naliczonymi odsetkami w stosunku do Funduszu IPOPEMA na dzień 31.12.2016 r. wynosi 8 210 733,99 zł z czego wartość nominalna zobowiązania wynosi 8 092 660,74, pozostałą kwotę stanowią odsetki. W 2016 roku odsetki wyniosły 561 199,12 zł i obciążyły koszty finansowe.

W pozycji zobowiązań z tytułu odroczonej płatności za zakup udziałów wykazywane jest zadłużenie z tytułu zakupu w 2016 udziałów od udziałowców nie sprawujących kontroli spółki Iglotex Piła Sp. z o.o. oraz w 2014 roku udziałów od udziałowców nie sprawujących kontroli w spółkach Iglotex Toruń. Umowy te zawierały zapisy zakupu tych udziałów z odroczonym terminem płatności. Na dzień 31.12.2016 roku część krótkoterminowa wynosi 509 440,99 a część długoterminowa 550 000,00 zł

Opis do pozycji zobowiązań z tytułu cash pooling został opisany w nocie 22. Na dzień 31.12.2016 saldo zobowiązań spółki Iglotex SA w stosunku do spółek GK Iglotex wyniosło 47 353 188,76 zł.

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	3 004 576,03	2 883 521,93	4 347 446,84	3 954 407,67
W okresie od 1 do 5 lat	520 138,27	516 737,30	3 517 899,70	3 400 259,22
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	3 524 714,30	3 400 259,23	7 865 346,54	7 354 666,89
Przyszły koszt odsetkowy	124 455,07	X	510 679,65	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	3 400 259,23	3 400 259,23	7 354 666,89	7 354 666,89
krótkoterminowe	2 883 521,93		3 954 407,67	
długoterminowe	516 737,30		3 400 259,22	

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

- czas trwania umów leasingowych – od 36 miesięcy do 60 miesięcy,
- wstępne raty leasingowe wyniosły od 5 % do 15 % podstawy wyliczania rat leasingowych,
- waluta umowy: PLN,
- 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 S.A. posiada na dzień 31.12.2016 roku zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Są to transakcje terminowe FX które zabezpieczające kursy transakcji exportowych, transakcje te rozliczają się każdorazowo na koniec miesiąca. Na dzień 31.12.2015 spółka nie posiadała transakcji zabezpieczających należności exportowe.

Typ transakcji / Sposób rozliczania	Data zawarcia	Data rozliczenia	Waluta	Kwota w walucie	Kwota w PLN	Wartość godziwa	Wartość rozliczonych transakcji na dzień sporządzenia sprawozdania
Wg stanu na dzień 31.12.2016						(111 213,67)	246 401,20
FX1603502341	2016-02-04	2017-01-31	EUR	314 000,00	1 390 078,00	(2 052,46)	30 740,60
FX1604200923	2016-02-11	2017-01-31	EUR	314 000,00	1 402 324,00	10 193,54	42 986,60
FX1631202706	2016-11-07	2017-02-28	EUR	120 000,00	522 000,00	(10 966,53)	4 380,00
FX1632000582	2016-11-15	2017-02-28	EUR	80 000,00	355 200,00	(111,02)	10 120,00
FX1633700967	2016-12-02	2017-02-28	EUR	120 000,00	539 400,00	6 433,47	21 780,00
FX1631202714	2016-11-07	2017-03-31	EUR	120 000,00	522 000,00	(12 139,17)	14 496,00
FX1632000591	2016-11-15	2017-03-31	EUR	80 000,00	355 200,00	(892,78)	16 864,00
FX1633700982	2016-12-02	2017-03-31	EUR	120 000,00	539 400,00	5 260,83	31 896,00
FX1631202722	2016-11-07	2017-04-28	EUR	120 000,00	522 000,00	(13 067,35)	14 448,00
FX1632000615	2016-11-15	2017-04-28	EUR	80 000,00	355 200,00	(1 511,57)	16 832,00
FX1633700993	2016-12-02	2017-04-28	EUR	120 000,00	539 400,00	4 332,65	31 848,00
FX1631202727	2016-11-07	2017-05-31	EUR	210 000,00	913 500,00	(24 746,88)	
FX1632000620	2016-11-15	2017-05-31	EUR	140 000,00	621 600,00	(3 897,92)	
FX1633700998	2016-12-02	2017-05-31	EUR	210 000,00	943 950,00	5 703,12	
FX1631202735	2016-11-07	2017-06-30	EUR	150 000,00	652 500,00	(18 896,49)	
FX1632000629	2016-11-15	2017-06-30	EUR	100 000,00	444 000,00	(3 597,66)	
FX1633701008	2016-12-02	2017-06-30	EUR	150 000,00	674 250,00	2 853,51	
FX1631202741	2016-11-07	2017-07-31	EUR	180 000,00	783 000,00	(24 207,98)	
FX1632000638	2016-11-15	2017-07-31	EUR	120 000,00	532 800,00	(5 338,65)	
FX1633701017	2016-12-02	2017-07-31	EUR	180 000,00	809 100,00	1 892,02	
FX1631202748	2016-11-07	2017-08-31	EUR	165 000,00	717 750,00	(23 597,05)	
FX1632000650	2016-11-15	2017-08-31	EUR	110 000,00	488 400,00	(5 831,37)	
FX1633701028	2016-12-02	2017-08-31	EUR	165 000,00	741 675,00	327,95	
FX1631202758	2016-11-07	2017-09-29	EUR	105 000,00	456 750,00	(15 853,55)	
FX1632000659	2016-11-15	2017-09-29	EUR	70 000,00	310 800,00	(4 269,03)	
FX1633701040	2016-12-02	2017-09-29	EUR	105 000,00	471 975,00	(628,55)	
FX1633702535	2016-12-02	2017-10-31	EUR	450 000,00	2 042 190,00	13 051,17	
FX1633702572	2016-12-02	2017-11-30	EUR	300 000,00	1 363 530,00	8 484,98	
FX1633702583	2016-12-02	2017-12-29	EUR	210 000,00	955 752,00	5 673,76	
FX1632302061	2016-11-18	2017-01-31	HUF	5 000 000,00	71 350,00	126,38	1 835,00
FX1632302071	2016-11-18	2017-02-28	HUF	5 000 000,00	71 350,00	56,10	1 330,00
FX1632302079	2016-11-18	2017-03-31	HUF	5 000 000,00	71 350,00	(39,04)	3 135,00
FX1632302089	2016-11-18	2017-04-28	HUF	5 000 000,00	71 350,00	(114,26)	3 710,00
FX1632302099	2016-11-18	2017-05-31	HUF	5 000 000,00	71 350,00	(201,13)	
FX1632302109	2016-11-18	2017-06-30	HUF	5 000 000,00	71 350,00	(280,10)	
FX1632302116	2016-11-18	2017-07-31	HUF	5 000 000,00	71 350,00	(365,84)	
FX1632302122	2016-11-18	2017-08-31	HUF	5 000 000,00	71 350,00	(452,01)	
FX1632302125	2016-11-18	2017-09-29	HUF	5 000 000,00	71 350,00	(532,63)	

FX1632302131	2016-11-18	2017-10-31	HUF	5 000 000,00	71 350,00	(605,40)	
FX1632302137	2016-11-18	2017-11-30	HUF	5 000 000,00	71 350,00	(671,44)	
FX1632302140	2016-11-18	2017-12-29	HUF	5 000 000,00	71 350,00	(735,29)	

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą, zabezpieczające przepływy pieniężne

Spółka Iglotex S.A. nie posiadała na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 roku instrumentów zabezpieczających wartość godziwą czy zabezpieczających przepływy pieniężne.

34 Inne zobowiązania długoterminowe

Spółka Iglotex S.A. nie posiada innych zobowiązań długoterminowych.

35 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług i pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
do jednostek powiązanych	14 539 503,66	38 381 384,75
do jednostek pozostałych	39 439 662,67	31 393 344,94
Razem	53 979 166,33	69 774 729,69

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściagalne						
			0 - 30 dni	30 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni	
31.12.2016	53 979 166,33	40 602 715,69	11 054 936,59	1 907 976,25	93 671,69	13 839,83	6 734,65	299 291,63	
Wobec jednostek powiązanych	14 539 503,66	13 611 383,82	928 119,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Wobec jednostek pozostałych	39 439 662,67	26 991 331,87	10 126 816,75	1 907 976,25	93 671,69	13 839,83	6 734,65	299 291,63	
31.12.2015	69 774 729,69	54 738 957,39	13 194 120,86	1 485 541,68	31 528,83	23 891,10	14 358,97	286 330,86	
Wobec jednostek powiązanych	38 381 384,75	33 655 782,88	4 699 145,86	26 399,01	57,00	0,00	0,00	0,00	
Wobec jednostek pozostałych	31 393 344,94	21 083 174,51	8 494 975,00	1 459 142,67	31 471,83	23 891,10	14 358,97	286 330,86	

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych w tym:	97 664,30	637 173,32
Podatek VAT	0,00	0,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych	46 901,00	37 256,00
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	0,00	547 976,02
Pozostałe zobowiązania podatkowe	50 763,30	51 941,30
Pozostałe zobowiązania w tym:	3 307 315,70	2 022 342,03
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 238 652,24	638 999,11
Inne zobowiązania w tym:	2 068 663,46	1 383 342,92
Zobowiązania do instytucji ubezpieczeniowych (polisy ubezpieczeniowe)	1 430 534,47	1 353 808,11
Wpłacone kaucje przez kontrahentów	632 883,20	0,00

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

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

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

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

Ponadto spółka posiada zobowiązania warunkowe wynikające z weksli in blanco z umów leasingowych opisanych w nocie 30 i 32.



36 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Dotacje	3 199 830,47	3 499 312,57
Dofinansowanie z programu Sapard	537 215,85	598 773,33
Dofinansowanie z tytułu posiadania statusu ZPCHR	2 662 614,62	2 900 539,24
Przychody przyszłych okresów	1 813,42	3 791,74
Rozliczenie z tytułu sprzedaży środków trwałych do leasingu	1 813,42	3 791,74
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	3 201 643,89	3 503 104,31
długoterminowe	2 881 292,22	3 184 513,75
krótkoterminowe	320 351,67	318 590,56

Wykaz dotacji

Wyszczególnienie (opis dofinansowania)	Data otrzymania dofinansowania	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia na dzień 31.12.2016	data zakończenia rozliczania dofinansowania
Dofinansowanie z programu SAPARD	30.06.2004	1 419 900,00	537 215,85	do zakończenia amortyzacji
Dofinansowanie z tytułu statusu ZPChR	2001-2011	7 058 317,57	1 939 765,42	do zakończenia amortyzacji
Dofinansowanie z tytułu statusu ZPChR (Umowa nr 08/PWR/2007)	07.03.2008	39 071,31	19 226,14	do zakończenia amortyzacji
Dofinansowanie z tytułu statusu ZPChR (Umowa nr 11/PFRON-S/2008)	31.12.2008	80 000,00	48 000,00	do zakończenia amortyzacji
Dofinansowanie stanowisk pracy z ZFRON	30.08.2014	782 833,50	655 623,06	do zakończenia amortyzacji

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 oprócz otrzymanego dofinansowania z roku 2014 dla którego okres trwania nie minął to na dzień dzisiejszy istnieje niewielkie ryzyko związane ze zwrotem tejże dotacji.

37 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Spółka Iglotex S.A. 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: 3,50 %
- Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń: 3,00 %
- Przewidywany wskaźnik inflacji: 2,50 %.

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem:
Stan na 01.01.2016	151 112,36	-	221 778,01	867 868,88	1 240 759,25
Koszty przyszłych świadczeń	25 186,83		270 879,58	372 000,77	668 067,18
Utworzenie w wyniku aportu					
Koszty wypłaconych świadczeń	(18 667,08)		(219 710,48)	(347 353,31)	(585 730,87)
Rozwiązanie rezerwy			(2 067,53)	(520 515,57)	(522 583,10)
Rozwiązane w wyniku aportu					
Stan na 31.12.2016, w tym:	157 632,11	-	270 879,58	372 000,77	800 512,46
- długoterminowe	140 319,38				140 319,38
- krótkoterminowe	17 312,73		270 879,58	372 000,77	660 193,08
Stan na 01.01.2015	157 693,34	-	171 225,00	932 409,40	1 261 327,74
Koszty przyszłych świadczeń	21 581,30		221 778,01	867 868,88	1 111 228,19
Utworzenie w wyniku aportu					
Koszty wypłaconych świadczeń	(5 601,81)		(163 790,39)	(660 669,00)	(830 061,20)
Rozwiązanie rezerwy	(22 560,47)		(7 434,61)	(271 740,40)	(301 735,48)
Rozwiązane w wyniku aportu					
Stan na 31.12.2015, w tym:	151 112,36	-	221 778,01	867 868,88	1 240 759,25
- długoterminowe	137 688,90				137 688,90
- krótkoterminowe	13 423,46		221 778,01	867 868,88	1 103 070,35

38 Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwa na korekty sprzedaży	368 238,67	349 413,85
Niezafakturowane koszty zużycia energii, paliwa, media	295 257,64	319 050,00
Rezerwa na koszty transportu	508 224,93	291 752,01
Rezerwa na koszty utylizacji, koszty weterynaryjne, badania produktów	37 060,66	35 525,00
Rezerwa na badanie bilansu	38 500,00	34 000,00
Rezerwa na koszty reklamy, projekty graficzne, nagrody, działania marketingowe	1 429 878,44	2 004 477,28
Rezerwa na usługi doradcze	100 900,00	246 440,00
Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	200 000,00	200 000,00
Rezerwa na ochronę środowiska / opłaty produktowe	29 805,92	15 000,00
Niezafakturowane pozostałe koszty	304 470,43	295 245,40
Razem, w tym:	3 312 336,69	3 790 903,54
- długoterminowe	200 000,00	-
- krótkoterminowe	3 112 336,69	3 790 903,54

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2016	200 000,00	-	3 590 903,54	3 790 903,54
Utworzone w ciągu roku obrotowego			3 312 336,69	3 312 336,69
Rozwiązane			(3 790 903,54)	(3 790 903,54)
Stan na 31.12.2016, w tym:	200 000,00	-	3 112 336,69	3 312 336,69
- długoterminowe	200 000,00			-
- krótkoterminowe	0,00		3 112 336,69	3 312 336,69
Stan na 01.01.2015			2 397 281,40	2 397 281,40
Utworzone w ciągu roku obrotowego	200 000,00		3 590 903,54	3 790 903,54
Rozwiązane	0,00		(2 397 281,40)	(2 397 281,40)
Stan na 31.12.2015, w tym:	200 000,00	-	3 590 903,54	3 790 903,54
- długoterminowe	200 000,00			-
- krótkoterminowe	0,00		3 590 903,54	3 790 903,54

W związku ze specyfiką sprzedaży spółki Iglotex S.A. 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 kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, instrumenty pochodne, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym

celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

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

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 11,95 % 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 zabezpieczała przepływy w walutach obcych. W 2016 roku spółka zawarła kontrakty forwad'owe w celu zabezpieczenia transakcji handlowych. Termin realizacji tych transakcji został określony na okres marzec 2017 - grudzień 2017. Wartość rozliczonych transakcji w okresie do grudnia 2016 zrealizowała się wynikiem dodatnim w kwocie 272 235,65 zł. Suma wszystkich referencyjnych wycen bankowych na dzień 31.12.2016 wyniosła 111 213,67 zł i stanowi przyszłe zobowiązanie.

Spółka na dzień 31.12.2016 nie posiada kredytów, zobowiązań leasingowych w walutach obcych.

- Ryzyko cenowe

Grupa nie posiada instrumentów finansowych narażonych na zmiany cen.

- Ryzyko kredytowe

Spółka w części finansuje swoich klientów, udzielając im kredytu kupieckiego. Należności z tego tytułu są codziennie monitorowane, a w zakresie obowiązków pracowników Działu sprzedaży jest egzekwowanie ich od klientów. Bardzo duża dywersyfikacja klientów powoduje, że ryzyko jest niewielkie. Zgodnie z przyjętą procedurą w tym zakresie, udzielenie kredytu kupieckiego jest poprzedzone wnikliwą analizą klienta oraz udzielany jest on tylko klientom z dobrą historią współpracy ze Spółką. Monitorowanie sytuacji klienta pozwala na wczesną reakcję w zakresie odzyskiwania należności, a tym samym na ograniczenie tego ryzyka. Maksymalna kwota narażona na ryzyko jest zaprezentowana w nocy nr 18. 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 30, 31 i 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. Struktura kredytów pod względem ich zapadalności zaprezentowana jest w notce nr 31.

Tabela nr 1 przedstawia analizę wrażliwości kredytów, pożyczek (wpływ zmian o 1% i -1%) na zmianę stóp procentowych.

Tabela nr 1. Analiza wrażliwości udzielonych pożyczek na zmianę stóp procentowych

Należności odsetkowe z tytułu pożyczek na 31.12.2016	Wpływ na wynik zmiany stopy procentowej/odsetki	Wpływ na wynik zmiany stopy procentowej/odsetki
	1%	-1%
2 570,91	25,71	-25,71

40 Informacja o instrumentach finansowych

40.1 Wartość godziwa aktywów, zobowiązań oraz instrumentów finansowych

Na dzień 31.12.2016 roku spółka posiada następujące zobowiązania finansowe, należą do nich kredyty, zobowiązania leasingowe, zobowiązania wynikające z umowy cash pooling, factoringu, zobowiązania wynikające z instrumentów finansowych, weksle oraz pozostałe zobowiązania wynikające z zakupu udziałów. Do aktywów finansowych spółka zalicza gotówkę będącą na rachunkach bankowych oraz pożyczki. Wszystkie wspomniane aktywa i zobowiązania stanowią grupę inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności opartych w większości o zmienne stopy procentowe.

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

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

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w punkcie 40.3 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

01.01.2016 - 31.12.2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	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 wyceny do wartości godziwej	154 616,78		-175 603,15		-20 986,37
Przychody / koszty z tytułu odsetek		3 593 673,33		-4 479 078,51	-885 405,18
Utworzenie odpisów aktualizujących		-420 079,21			-420 079,21
Rozwiązanie odpisów aktualizujących		664 001,05			664 001,05
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	272 235,65				272 235,65
Razem zysk / strata	426 852,43	3 837 595,17	-175 603,15	-4 479 078,51	-390 234,06

01.01.2015 - 31.12.2015	Pożyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu odsetek	4 764 844,56	-6 964 621,74	-2 199 777,18
Utworzenie odpisów aktualizujących	-570 966,32		-570 966,32
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	632 158,70		632 158,70
Razem zysk/strata	4 826 036,94	-6 964 621,74	-2 138 584,80

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. Analiza wrażliwości została zaprezentowana w nocie 39.

31.12.2016	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe	11 094 255,92	516 737,30	-	-	12 675 434,21
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	2 883 521,93	516 737,30			3 400 259,23
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów spółki Igloport od udziałowca spółki Funduszu Inwestycyjnego Ipopema 3	8 210 733,99				8 210 733,99
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów Iglotex Toruń, Iglotex Piła	509 440,99	550 000,00			1 059 440,99
Oprocentowanie zmienne	140 173 654,84	33 944 702,78	-	-	174 118 357,62
Aktywa gotówkowe - rachunki bankowe	41 150 534,98				41 150 534,98
Kredyty długoterminowe		33 944 702,78			33 944 702,78
Kredyty w rachunku bieżącym	10 440,71				10 440,71
Kredyty pozostałe	51 479 657,77				51 479 657,77
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	111 213,67				111 213,67
Zobowiązania do faktora z tytułu umowy factoringowej	68 618,95				68 618,95
Pozostałe zobowiązania (cash pooling)	47 353 188,76				47 353 188,76

31.12.2015	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe	14 916 943,57	3 400 259,22	-	-	20 160 703,01
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	3 954 407,67	3 400 259,22			7 354 666,89
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów spółki Igloport od udziałowca spółki Funduszu Inwestycyjnego Ipopema 3	10 649 534,87				10 649 534,87
Weksle	313 001,03				313 001,03
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów Iglotex Toruń i Iglotex Łódź	1 676 834,54	166 665,68			1 843 500,22
Oprocentowanie zmienne	68 521 563,64	65 624 360,55	19 800 000,00	-	153 945 924,19
Aktywa gotówkowe - rachunki bankowe	16 366 047,12				16 366 047,12
Kredyty długoterminowe		65 624 360,55	19 800 000,00		85 424 360,55
Kredyty w rachunku bieżącym	15 807,77				15 807,77
Kredyty pozostałe	10 445 850,69				10 445 850,69
Zobowiązania do faktora z tytułu umowy factoringowej	53 968,95				53 968,95
Pozostałe zobowiązania (cash pooling)	41 639 889,11				41 639 889,11

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 akcjonariuszy.

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 akcjonariuszy.

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 akcjonariuszy 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 akcji.

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Oprocentowane kredyty i pożyczki	85 434 801,26	95 886 019,01
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	59 219 332,03	73 441 039,23
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 180 215,43	16 367 853,62
Zadłużenie netto	103 473 917,86	152 959 204,62
Kapitał własny	446 292 052,17	404 533 441,99
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0,00	0,00
Kapitał razem	446 292 052,17	404 533 441,99
Kapitał i zadłużenie netto	549 765 970,03	557 492 646,61
Wskaźnik dźwigni	0,19	0,27

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

Wskaźnik wypłacalności	31.12.2016	31.12.2015
(wartość referencyjna wskaźnika - nie mniej niż 30 %)	66,22%	61,62%
Kapitał własny	446 292 052,17	404 533 441,99
- korekty	1 382 035,75	2 463 252,02
- wartości niematerialne	248 069,40	574 542,23
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 133 966,35	1 888 709,79
Aktywa razem	673 232 696,46	654 973 216,00
- korekty	1 382 035,75	2 463 252,02
- wartości niematerialne	248 069,40	574 542,23
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 133 966,35	1 888 709,79

42 Programy świadczeń pracowniczych

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

43 Informacja o podmiotach powiązanych

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż produktów, towarów, usług na rzecz podmiotów powiązanych		Zakup towarów, surowców, usług środków trwałych od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Przychody operacyjne i finansowe w tym sprzedaż środków trwałych*		Pozastrata koszty operacyjne i finansowe w tym zakup środków trwałych*	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Iglotex - Dystrybucja Sp. z o.o.	59 251 738,38	62 760 073,77	962 638,56	484 024,66	17 288 175,99	17 093 727,11	17 028,80	308 442,89	1 111 286,26*	933 289,95*	70 824,44	36 070,41
Iglotex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	1 301 641,21	169 257,51	16 861 719,02	15 477 254,89	1 322 271,51	116 712,78	5 053 688,84	15 593 237,89	10 293 309,50*	0,00	94 682,57	156 871,45
Chłodnia Grudziądz Sp. z o.o.	488 918,17	590 747,39	91 196 864,45	108 673 017,33	62 609 878,29	69 494 605,83	7 066 269,05	27 132 955,29	7 701 233,72*	1 908 346,06	51 823,39	94 433,40
Igloport Sp. z o.o.	63 117,49	66 811,78	96 803,42	145 987,95	197,75	1 125,08	5 628 454,15	6 326 825,73	2 195 618,89*	2 336 983,40*	29 496,44	189 177,59
Iglotex Partners Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 000,00	5 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Iglotex Kraków Sp. z o.o.	38 104 855,78	33 889 070,28	598 534,52	191 733,39	23 765 083,25	21 842 956,80	26 588,65	4 901,18	819 771,28	738 594,93	148,50	2 813,51
Iglotex Sosnowiec Sp. z o.o.	321,40	3 000,00	0,00	0,00	521 286,68	11 798,27	0,00	0,00	7 893,47	18,53	0,00	3,36
Iglotex Śląsk Sp. z o.o.	321,40	3 000,00	0,00	0,00	93 635,91	91 386,92	0,00	0,00	2 445,99	2 170,01	0,00	17,34
P.P.Ch. Fritar S.A.	249 775,57	277 363,91	77 811 776,73	63 155 827,46	59 272,10	23 013,17	30 953 353,12	14 785 494,58	0,00	785,89	96 463,00	290 771,30
P.P.S. Lewil Igłokrak Sp. z o.o.	137 981,28	84 873,57	26 430 820,71	23 613 195,10	15 710,27	5 200,96	10 127 307,21	9 492 530,07	1 487 621,57*	1 056 920,60*	57 168,00	295 375,63
Iglotex - Łukasz Sp. z o.o.	19 725 028,81	18 594 427,53	154 939,48	21 939,99	1 910 643,02	202 554,33	2 916 835,87	6 696 466,90	203 628,66*	400 975,71*	12 036,94	63 756,49
Nordfish Sp. z o.o.	22 124,14	30 651,31	0,00	0,00	3 049 277,99	962 763,10	0,00	0,00	50 391,71	1 358,90	0,00	97 927,52
LMI Sp. z o.o.	33 152,40	22 250,65	0,00	0,00	32 831,00	9 050,65	149 017,58	58 987,26	0,00	1 335,85	430,16	55,58
Horeca GGZ Sp. z o.o.	1 231,43	5 768,96	185 870,47	50 963,23	57 570,91	56 296,89	31 197,18	63 253,82	1 973,95	1 296,89	7 873,81	0,00
Horeca Holding S.A.	0,00	0,00	1 558,10	0,00	24,60	0,00	0,00	0,00	630 000,00	0,00	0,00	0,00
Podsumowanie:	119 380 207,46	116 497 296,66	214 301 525,46	211 813 944,00	110 725 859,27	109 911 191,89	61 974 740,45	80 468 095,61	24 505 175,00	7 382 076,72	420 947,25	1 227 273,58
Transakcje z jednostką kontrolującą jednostkę dominującą												
Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Ibpema 3	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 210 733,99	10 649 534,87	0,00	0,00	561 199,12	861 033,07
Zarząd / Rada Nadzorcza Spółek Grupy	52 312,40	11 449,65	539 801,09	452 993,60	46 136,07	1 722,00	195 013,74	37 084,29	0,00	0,00	0,00	0,00
Transakcje członków Rady Nadzorczej spółki Iglotex S.A.	45 991,05	8 400,00	505 940,09	452 993,60	46 125,00	1 722,00	195 013,74	37 084,29	0,00	0,00	0,00	0,00
Transakcje członków Zarządu spółki Iglotex S.A.	6 321,35	3 049,65	33 861,00	0,00	11,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

* wartość sprzedaży środków trwałych w 2016 roku wyniosła 1 272 700,00 zł (w 2015 roku 0,00 zł), wartość zakupu środków trwałych wyniosła 10 606,94 zł (w 2015 roku 116 167,33 zł), nabyte środki trwałe zostały zaprezentowane w aktywach spółki.

* w pozycjach tych zostały wykazane w przeważającej części kwoty dywidend (rok 2016 Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. – 434 693,20 rok 2015 – 344 760,31, rok 2016 Iglotex – Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o. – 10 293 309,50, rok 2016 Chłodnia Grudziądz Sp. z o.o. – 6 143 878,53, rok 2016 Iglotex Sp. z o.o. – 2 195 618,89 rok 2015 – 2 336 983,40, rok 2016 P.P.S. Lewil Igłokrak Sp. z o.o. – 893 021,57, rok 2015 – 1 056 920,60, rok 2016 Iglotex Łukasz Sp. z o.o. – 148 486,25, rok 2015 – 371 341,00)

Transakcje członków zarządu spółki Iglotex S.A. nie mają charakteru pożyczek, dotyczą one transakcji pozostałych (najem mieszkania, obciążenia za przekroczenia rozmów telefonicznych, ryczałt samochodowy itp.)



Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2016 roku podmiotami o znaczącym wpływie na spółkę są Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych IPOPEMA 3, Inwest Bistro II oraz IGLO HOLDINGS LIMITED.

Jednostka będące pod pośrednią kontrolą

Spółka posiada udziały w jednostce będącej pod pośrednią kontrolą spółką Iglotex Łukasz Sp. z o.o.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiada wspólnych przedsięwzięć z obecnym udziałowcem.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Spółka Iglotex S.A. dokonuje transakcji z jednostkami powiązanymi na warunkach rynkowych.

Pożyczka udzielona członkom Zarządu

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu oraz nie wystąpiły inne transakcje finansowe z udziałem członków Zarządu. Na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie występowały rozrachunki z powyższych tytułów. Pozostałe transakcje z członkami Zarządu, które miały miejsce w 2015 i 2016 roku zostały opisane w notce nr 43."

44 Wynagrodzenie członków zarządu i rady nadzorczej, pozostałej kadry kierowniczej

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) nagrody jubileuszowe, świadczenia po okresie zatrudnienia, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy itp.	932 989,46	1 556 409,40
Razem		1 556 409,40

Świadczenia wypłacone lub należne pozostałym członkom kadry kierowniczej

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) nagrody jubileuszowe, świadczenia po okresie zatrudnienia, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy itp.	1 877 051,47	1 639 987,96
Razem		1 639 987,96

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

Spółka Iglotex S.A. w 2016 i 2015 roku nie wypłaciła świadczeń Członkom Rady Nadzorczej.

Świadczenia po okresie zatrudnienia, pozostałe świadczenia długoterminowe, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz płatności na bazie akcji w 2016 roku wyniosły 0,00, w 2015 roku wyniosły 98 878,43.

45 Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zarząd	2	2
Administracja	85	40
Dział sprzedaży	25	38
Pion produkcji	60	106
Pozostali	30	33
Razem	202	219

46 Sprawy sądowe

Spółka Iglotex S.A. w 2016 roku nie była stroną istotnych spraw sądowych, zarówno jako pozwany jak i powód.

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 2016 i 31.12.2015 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

48 Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny

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

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

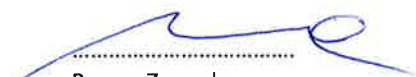
49 Zdarzenia istotne po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej

- na podstawie umowy przeniesienia akcji z dnia 13 grudnia 2016 w dniu 29 marca 2017 wszystkie akcje akcjonariuszy Inwest Bistro II Sp. z o.o. Warszawa S K.A., Inwest Bistro II Sp. z o.o. Starogard Gdański S K.A., Inwest Bistro II Sp. z o.o. Skórcz S K.A., Ipopema 3 Fundusz Inwestycyjny Zamkniętych Aktywów Niepublicznych zostały przeniesione na Spółkę Dioryt Sp. z o.o. z siedzibą w Skórczu przy ulicy Głównej 42 – Numer KRS – 0000579542, w ten sposób spółka Dioryt stała się właścicielem 20 616 788 akcji spółki Iglotex S.A.

- wraz z rozpoczęciem 2017 roku zadebiutował trzeci spot telewizyjny marki Proste Historie, będący częścią najnowszej kampanii ATL marki konsumenckiej,
- Zarząd spółki Iglotex S.A. na podstawie par. 23 ust. 3 pkt c w dniu 12.04.2017 roku zawnioskował do Rady Nadzorczej o wyrażenie zgody na sprzedaż nieruchomości w Malborku o łącznym obszarze 0,3303 ha, zabudowanej budynkiem magazynowym, halą magazynową – chłodnią, magazynem oraz budynkiem produkcyjno-administracyjnym, dla , której użytkownikiem wieczystym jest spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o.,
- Zarząd spółki Iglotex S.A. na podstawie par. 23 ust.3 pkt c w dniu 8.05.2017 zawnioskował do Rady Nadzorczej o wyrażenie zgody na sprzedaż nieruchomości, której użytkownikiem wieczystym jest Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni położonej w Resku, powiat łobeski, województwo zachodniopomorskie stanowiące działkę nr 215 o obszarze 0,0681 ha, dla której Sąd Rejonowy w Łobzie prowadzi księgę wieczystą nr SZ1L/00003618/2 zabudowanej budynkiem mieszkalnym oraz dwoma garażami,
- w lutym 2017 zlikwidowano oddział Łódź jako centrum sprzedażowe, stając się cross dockiem- miejscem przeładunkowym, zamówienia są realizowane w części gastronomicznej przez oddział Warszawa, część detaliczna przez oddział Sochaczew,
- w dniu 15 lutego 2017 roku w oparciu o przysługujące spółce Iglo Holdings Limited indywidualne uprawnienie osobiste (na podstawie §21 pkt 3. Statutu Spółki Iglotex S.A.) oświadczyła iż z dniem 15 lutego 2017 roku odwołała Członka Rady Nadzorczej – Pana Mariana Slivovič,
- w dniu 16 lutego 2017 roku w oparciu o przysługujące spółce Iglo Holdings Limited indywidualne uprawnienie osobiste (na podstawie §21 pkt 3. Statutu Spółki Iglotex S.A.) oświadczyła iż z dniem 16 lutego 2017 roku powołała na Członka Rady Nadzorczej – Pana Tomasza Pietrzaka.

50 Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania

Rodzaj usługi	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego	55 000,00	55 000,00
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	20 203,09	39 354,50
Razem	75 203,09	94 354,50


Prezes Zarządu
Włodarczyk Maciej


Członek Zarządu
Boryń Cezary


Członek Zarządu
Wyszulski Michał

Sprawozdanie sporządził: Gawrzyła Rafał



IGLOTEX

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI IGLOTEX S.A.

za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

Włodarczyk Maciej

Boryń Cezary

Michał Wysmulski

- Prezes Zarządu

- Członek Zarządu

- Członek Zarządu

podpis:

podpis:

podpis:



Skórcz, dnia 18 maj 2017 r.

1 Informacje ogólne

1.1 Dane jednostki

Nazwa: **Iglotex Spółka Akcyjna**
 Siedziba: **Skórcz**
 Adres: **83-220 Skórcz, ul. Leśna 2**
 Rejestracja: **Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Rejestru Sądowego**
 KRS: **0000287105**
 Regon: **192531429**
 NIP: **592-19-75-644**

1.2 Działalność

Głównym przedmiotem działalności spółki jest produkcja oraz dystrybucja żywności mrożonej.

1.3 Skład organów jednostki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego był następujący:

- | | |
|----------------------|----------------------------------|
| • Tadeusz Włodarczyk | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Szymon Ciarkowski | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Sławosz Mateusz | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Tomasz Pietrzak | - Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 15 lutego 2017 roku w oparciu o przysługujące spółce Iglo Holdings Limited indywidualne uprawnienie osobiste (na podstawie §21 pkt 3. Statutu Spółki Iglotex S.A.) oświadczyła iż z dniem 15 lutego 2017 roku odwołała na Członka Rady Nadzorczej – Pana Mariana Slivovič.

W dniu 16 lutego 2017 roku w oparciu o przysługujące spółce Iglo Holdings Limited indywidualne uprawnienie osobiste (na podstawie §21 pkt 3. Statutu Spółki Iglotex S.A.) oświadczyła iż z dniem 16 lutego 2017 roku powołała na Członka Rady Nadzorczej – Pana Tomasza Pietrzaka.

Zarząd:

Skład Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego był następujący:

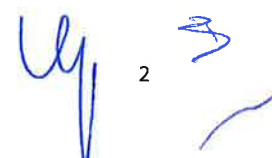
- | | |
|---------------------|-------------------|
| • Maciej Włodarczyk | - Prezes Zarządu |
| • Cezary Boryń | - Członek Zarządu |
| • Michał Wysmulski | - Członek Zarządu |

W 2016 roku nie dokonano zmian w składzie zarządu.

2 Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki

2.1 Dokonania i wydarzenia 2016 roku

- w fabryce funkcjonują dwa systemy bezpieczeństwa produktu – BRC (Food Standard Evaluation) i IFS (International Food Standard Version 6). Raz w roku mają miejsce audyty recertyfikujące systemy bezpieczeństwa produktu. W wyniku przeprowadzonych audytów w roku 2016 Spółka Iglotex uzyskała pozytywną opinię a tym samym certyfikaty zostały przyznane,



- spółka wdrożyła Lean Management – wdrożenie doskonałości operacyjnej, kultury ciągłego doskonalenia, optymalizacji procesów produkcyjnych dzięki zastosowaniu narzędzi takich jak (SMED – skrócenie czasu przezbrojeń, 5S, zarządzanie wynikami, visual management), budowanie trwałej motywacji i zaangażowania wśród pracowników,
- rozpoczęła wdrożenie nowoczesnych metod zarządzania produkcją TPM którego głównym celem będzie zwiększenie stabilności procesów produkcyjnych a także wydłużenie okresu eksploatacji i obniżenia kosztów utrzymania maszyn i urządzeń oraz zwiększenie efektywności pracowników poprzez poszerzenie ich wiedzy i umiejętności w zakresie obsługi maszyn i urządzeń,
- od stycznia 2016 roku spółka rozpoczęła szeroką kampanię medialną spotów reklamowych reklamujących nową markę firmy "Proste Historie". Reklama była realizowana przez wszystkie dostępne media: telewizja ogólnopolska, radio, VOD, internet itp.,
- w dniu 11 marca 2016 roku spółka zakupiła od udziałowców niesprawujących kontroli spółki Iglotex Piła 21,35 % udziałów stając się 100 % udziałowcem tejże spółki,
- w dniu 26 kwietnia 2016 roku spółka sprzedała 75 % udziałów spółki Horeca GGZ Sp. z o.o. do spółki Horeca Holding S.A. za cenę 630 tys zł,
- w ramach umowy centralnej spółka Iglotex SA zawarła w dniu 25.01.2016 roku umowę o współpracy z firmą Arval Sp. z o.o. zajmującą się wynajmem długoterminowym i zarządzaniem flotą osobową, w ramach tej umowy rozpoczęła się wymiana floty będącej w użytkowaniu spółki Iglotex SA na nowe auta,
- w ramach umowy centralnej spółka Iglotex SA zawarła w dniu 11.03.2016 roku umowę z koncernem paliwowym na wydanie i użytkowanie kart paliwowych w ramach akcji „Karta Flota”,
- w ramach transakcji zabezpieczających transakcje handlowe spółka zawarła transakcje walutowe.

W ramach istotnych inwestycji w roku 2016

- dokonano wykupu z leasingu 2 550 sztuk zamrażarek na łączną kwotę 632 tys zł,
- przyjęto do użytkowania linię do zapiekanki z pieców obrotowych. Koszt tej linii wyniósł 1 254 tys zł,
- zakupiono 5 szt ciągników siodłowych oraz wykupiono z leasingu 12 szt naczep do ciągników siodłowych, Koszt inwestycji wyniósł 917 tys zł,
- zakupiono 6 sztuk wózków paletowych na łączną kwotę 146 tys zł,
- zakupiono system transporterów pizzy od tunelu do pakowaczek. Koszt ten wyniósł 196 tys zł,
- wykonano instalację wentylacji w pomieszczeniu myjek do skrzynek. Koszt ten wyniósł 101 tys zł
- wykupiono z leasingu 128 szt samochodów na łączną kwotę 50 tys zł.
- ponadto wartość wymienionych istotnych części składowych w maszynach i urządzeniach wyniosła 987 tys zł.

W ramach istotnych wyprzedaży majątku spółka Iglotex S.A. sprzedała 169 sztuk samochodów na kwotę 1 551 tys. zł.

Iglotex zwyciężył w 2016 roku:

- w badaniu konsumenckim przeprowadzonym przez instytut badawczy zdobywając tytuł Created in Poland Superbrands 2015.2016 w kategorii żywność,
- zajęł pierwsze miejsce w badaniu ankietowym w ramach projektu FMCG przeprowadzonym wśród detalistów w kategorii mrożonki za linię zup kremów marki Proste Historie,
- zdobył Złoty Laur Konsumenta w kategorii żywność mrożona dla marki Proste Historie, ponadto
- zajęła trzecie miejsce w ogólnopolskim niezależnym plebiscycie branżowym „Perła Rynku FMCG 2016” w której detalisci wyróżnili produkt pizzy z mięsem,
- spółka została wyróżniona w przedsięwzięciu „Dobra Marka 2016” w kategorii mrożonki marka Proste Historie;

2.2 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2016 roku Spółka Iglotex S.A. nie odnotowała takich zdarzeń.

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

Wybrane wyniki finansowe	2016	2015	2016-2015	zmiana
przychody ze sprzedaży	413 570	393 610	19 960	5,07%
EBIT	28 566	17 177	11 389	66,31%
EBITDA	37 589	26 405	11 183	42,35%
wynik finansowy netto	41 768	15 819	25 949	164,04%
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	277 598	254 717	22 882	8,98%
przychody ze sprzedaży usług	11 019	9 205	1 814	19,71%
przychody ze sprzedaży produktów	124 952	129 689	-4 736	-3,65%

Dane w tabeli prezentowane w tys. zł.

W 2016 roku spółka Iglotex S.A. zwiększyła sprzedaż w stosunku do 2015 roku o blisko 20 mln zł, co stanowi wzrost o ponad 5 %. Wzrost ten najbardziej się uwidocznił w części sprzedaży towarów, materiałów gdzie odnotowano prawie 9 % wzrost oraz usług gdzie spółka odnotowała prawie 20 % wzrostu w stosunku do poprzedniego roku, w części sprzedaży produktów natomiast odnotowano spadek w granicach 5 % .Na powyższy wzrost udział miała sprzedaż exportowa towarów w której odnotowano wzrost o ponad 6 mln zł oraz kampania telewizyjna marki konsumenckiej Proste Historie.

W 2016 roku spółka Iglotex S.A. odniosła zysk w kwocie 41 768, podczas gdy w 2015 roku odnotowała także zysk ale o 25 949 tys. zł mniejszy.

Poprawienie wyników w głównej mierze związane było z otrzymaniem dywidend za udziały w jednostkach zależnych jak i w wyniku zmniejszenia kosztów odsetek bankowych (kredytowych) w stosunku do roku poprzedniego.

4 Przewidywany rozwój spółki

Iglotex zamierza kontynuować przyjętą strategię rozwoju w sektorze produkcji. W tym celu nadal w fabryce będą prowadzone usprawnienia podnoszące efektywność wykorzystania zasobów ludzkich oraz maszynowych (projekt Lean Management oraz Projekt TPM Total Productive Maintenance) W zakresie oferty produktowej planowane jest rozszerzenie oferty wytwarzanych wyrobów o nowe produkty.

Z uwagi na duże portfolio wyrobów mrożonych Iglotex zamierza skupić się na rozwoju sprzedaży posiadanych wyrobów w obecnych kanałach dystrybucji, szczególnie w kanale nowoczesnym oraz eksporcie.

Zarząd spółki zamierza kontynuować w całym roku 2017 rozpoczętą na początku 2016 roku kampanię medialną reklamującą nową markę firmy „Proste Historie”, w tym celu wraz z rozpoczęciem Nowego Roku zadebiutował trzeci spot telewizyjny marki Proste Historie, będący częścią najnowszej kampanii ATL marki konsumenckiej.

W ramach nakładów inwestycyjnych Iglotex nie planuje istotnych inwestycji rozwojowych. Główne nakłady inwestycyjne związane będą z modernizacją (np. wymiana uszkodzonych regałów na wysokim składzie, na magazynie opakowań, wymiana uszkodzonych tacek, modernizacja instalacji freonowej magazynów kuchni, itp.) oraz odnowieniem amortyzowanych aktywów (wymiana urządzeń wilk na wilk kątowy, wymiana mieszadeł do farszu, wymiana tokarko - frezarki) oraz dostosowaniem do regulacji prawnych i środowiskowych czy bezpieczeństwa (montaż centrali wentylacyjnej w pomieszczeniach hali do produkcji spodów pizzy, zakup i montaż sygnalizacji przeciw pożarowej, system do analizy ilości i jakości glutenu w mące, analizator gazów,

zakup aparatur kontrolno - pomiarowych, doposażenie hal produkcyjnych do minimalnych wymogów BHP,). Do nowych inwestycji jakie spółka chce zrealizować w 2016 roku to np. zakup instalacji wyciągowej toping czy zakup małej masownicy do wykonania prób farszu mięsnego.

4.1 Nabycie akcji własnych

Spółka Iglotex S.A. w okresie 2016 roku nie odnotowała nabycia akcji własnych.

4.2 Posiadane przez Spółkę oddziały

Spółka nie posiada oddziałów.

5 Powiązania kapitałowe

Spółka Iglotex S.A. w roku 2016 posiadała następujące spółki będące pod bezpośrednią kontrolą:



Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Udział Grupy w kapitale i głosach
Spółki Produkcyjne:			
PPCH Fritar SA	Tarnów	Produkcja żywności mrożonej	98,67%
PPS Lewil Sp. z o.o.	Tarnów	Produkcja żywności mrożonej	100,00%
Chłodnia Grudziądz Sp. z o.o.	Grudziądz	Produkcja żywności mrożonej	100,00%
Nordfish Sp. z o.o.	Porosły	Produkcja żywności mrożonej	100,00%
Spółki Dystrybucyjne:			
Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o.	Gdynia	Sprzedaż hurtowa i detaliczna żywności mrożonej	98,55%
Iglotex Kraków Sp. z o.o.	Krzyszowice	Sprzedaż hurtowa i detaliczna żywności mrożonej	100,00%
Iglotex - Łukasz Sp. z o.o.	Białystok	Sprzedaż hurtowa i detaliczna żywności mrożonej	100,00%
Spółki Wsparcia:			
Iglotex - Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	Skórcz	Usługi wsparcia, rekrutacja i udostępnianie pracowników	100,00%
LMJ Sp. z o.o.	Porosły	Wynajem środków transportu	100,00%
Igloport Sp. z o.o.	Gdynia	Usługi wynajmu pomieszczeń magazynowych, biur itp.	100,00%
Spółki nie prowadzące działalności:			
Iglotex Partners Sp. z o.o.	Skórcz	Sprzedaż hurtowa i detaliczna żywności mrożonej	100,00%
Iglotex Sosnowiec Sp. z o.o.	Skórcz	Sprzedaż hurtowa i detaliczna żywności mrożonej	100,00%
Iglotex Brokers Sp. z o.o.	Skórcz	Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych	83,28%
Horeca Holding S.A.	Skórcz	Działalność holdingów finansowych	100,00%

W roku 2016 oraz w okresie do sporządzenia niniejszego sprawozdania, w ramach prowadzonego projektu integracji organizacyjnej działalności dystrybucyjnej prowadzonej w Grupie Iglotex przeprowadził jedno połączenia podmiotów zależnych wobec Iglotex SA. Projekt integracji działalności dystrybucyjnej skoncentrowany nadal jest wokół 3 spółek zależnych: Iglotex Dystrybucja na północy, Iglotex Kraków na południu oraz Iglotex Łukasz na wschodzie, projekt integracji usług skoncentrowany został w Iglotex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.

Podmiot będący pod bezpośrednią kontrolą	Data połączenia	Połączony z
Iglotex Piła Sp. z o.o.	2016-06-01	Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o.

6 Ocena zarządzania zasobami finansowymi w 2016 roku

ANALIZA OBROTOWOŚCI			
WSKAŹNIK	BUDOWA	2016	2015
rotacja należności krótkoterm*.	należności krótkoterm.*365/przychody ze sprzedaży	45	42
rotacja zobowiązań krótkoterm.**	zobow. krótkot.**365/koszty działalności operacyjnej	155	139
ANALIZA RENTOWNOŚCI			
WSKAŹNIK	BUDOWA	2016	2015
rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody ze sprzedaży	10,10%	4,02%
rentowność kapit. własnych	zysk netto/stan kapitałów własnych	9,36%	3,91%
ANALIZA PŁYNNOŚCI			
WSKAŹNIK	BUDOWA	2016	2015
wskaźnik płynności I-go stopnia	aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące	1,13	0,83
wskaźnik płynności II-go stopnia	(aktywa obrot.-zapasy-rozl. międzyokr.)/zobowiązania bieżące	1,04	0,74
wskaźnik wypłacalności gotówkowej	(środki pieniężne+inne aktywa pieniężne)/zobowiązania bieżące	0,23	0,11
ANALIZA STRUKTURY FINANSOWANIA			
WSKAŹNIK	BUDOWA	2016	2015
wskaźnik ogólnego zadłużenia	kapitał obcy*100%/kapitał całkowity	33,71%	38,24%
zadłużenie długoterminowe	zobowiązania długoterminowe/kapitał własny	0,11	0,26

Analiza porównawcza do roku 2016 została sporządzona na podstawie danych z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok 2015.

W roku 2016 nastąpiło pogorszenie wskaźników obrotowości. Wskaźnik rotacji należności ukształtował się na poziomie niższym niż było to w roku 2015 o 3 dni głównie ze względu na mniejszy procent sprzedaży gotówkowej w stosunku do roku porównywalnego, zaś wskaźnik rotacji zobowiązań pogorszył się w stosunku do 2015 roku o 16 dni, głównie ze względu na zmiany warunków handlowych z naszymi dostawcami – prolongaty terminów płatności.

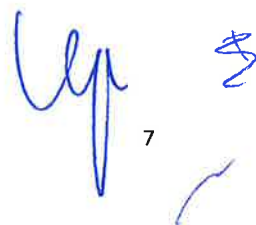
Wskaźniki rentowności polepszyły się w stosunku do 2015 roku, wskaźnik rentowności sprzedaży netto o 6,08 p.p., a wskaźnik rentowności kapitału o 5,45 p.p. Jest to związane z lepszym o 164 % wynikiem finansowym netto uzyskanym w 2016 roku (2016 : 41 768 vs 2015 : 15 819). Wskaźnik ogólnego zadłużenia w porównaniu do 2015 roku spadł o 4,53 p.p. ze względu na wypracowane w 2016 roku zyski, a więc zwiększenie kapitału całkowitego spółki. Wskaźnik płynności I i II pokazują pozytywne tendencje i ukształtowały się na dużo lepszym poziomie niż w 2015 roku.

*w skład należności krótkoterminowych uwzględniono należności handlowe z tytułu dostaw i usług + należności z tytułu podatku dochodowego + pozostałe należności

** w skład zobowiązań krótkoterminowych ujęto zobowiązania z tytułu dostaw i usług +krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów + krótkoterminowe rezerwy + krótkoterminowe zobowiązania finansowe

7 Instrumenty finansowe

Zarówno cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym jak i ryzyka wynikające z instrumentów finansowych zostały dokładnie zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w nocie nr 39.



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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość jednostkowa akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZU (%)
Dioryt Sp. z o.o.	20 616 788	1 PLN	47,56 %	41 233 576	58,62 %
Iglo Holding Limited	20 616 788	1 PLN	47,56 %	27 000 000	38,37 %
Marek Łukaszewicz	792 983	1 PLN	1,83 %	792 983	1,13%
Jarosław Łukaszewicz	792 983	1 PLN	1,83 %	792 983	1,13%
Ryszard Łukaszewicz	533 742	1 PLN	1,22 %	533 742	0,75%

W roku 2017 nastąpiły zmiany w akcjonariacie spółki, zmiany zostały opisane w sprawozdaniu finansowym w nocie nr 49.

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

Spółka Iglotex S.A. nie posiada żadnych umów, które mogłyby w przyszłości spowodować zmiany w proporcji posiadanych udziałów.

10 Inne nietypowe zdarzenia

Grupa Iglotex przeprowadziła w 2016 roku jedno połączenia podmiotów zależnych wobec Iglotex S.A., w ramach prowadzonego projektu integracji działalności dystrybucyjnej prowadzonej w Grupie. Szczegółowe połączenie zostało zaprezentowane w punkcie nr 5.