

IGLOTEX

Iglotex Kraków sp. z o.o.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY

31 GRUDNIA 2018 ROKU

**WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Gdynia, dnia 5 sierpnia 2019 r.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.12.2017 DO 31.12.2018.....	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.12.2016 DO 30.11.2017	10
INFORMACJA DODATKOWA	13
1 Informacje ogólne.....	13
1.1 Dane jednostki.....	13
1.2 Czas trwania Jednostki oraz założenia kontynuacji działalności	13
1.3 Okresy prezentowane	13
1.4 Skład organów jednostki według stanu na dzień 31.12.2018 r.	13
1.5 Znaczący udziałowcy	14
1.6 Spółki zależne	14
1.7 Spółki stowarzyszone	14
1.8 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	14
Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	15
2 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	16
2.1 Standardy zastosowane po raz pierwszy	16
2.2 Standardy zatwierdzone przez RMSR jednakże nie obowiązujące w 2018 roku	18
2.3 Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE	20
3 Podstawowe zasady rachunkowości	21
3.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	21
3.2 Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego.....	21
3.3 Prezentacja sprawozdania finansowego	22
3.3.1 Rok obrotowy i okres sprawozdawczy	22
3.3.2 Księgi rachunkowe.....	22
3.3.3 Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej.....	22
3.3.4 Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów	22
3.3.5 Prezentacja przepływów pieniężnych	22
3.3.6 Założenia kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych.....	22
3.3.7 Wartości niematerialne	22
3.3.8 Rzeczowe aktywa trwałe	23
3.3.9 Inwestycje długoterminowe.....	25
3.3.10 Należności długoterminowe.....	25

3.3.11	Rozliczenia międzyokresowe	26
3.3.12	Zapasy	26
3.3.13	Instrumenty finansowe	26
3.3.14	Utrata wartości aktywów finansowych	30
3.3.15	Utrata wartości aktywów niefinansowych	33
3.3.16	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	33
3.3.17	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	34
3.3.18	Kapitały	34
3.3.19	Zobowiązania długoterminowe	34
3.3.20	Zobowiązania krótkoterminowe	35
3.3.21	Kredyty bankowe.....	35
3.3.22	Rezerwy	35
3.3.23	Wycena zobowiązań	36
3.3.24	Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	36
3.3.25	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36
3.3.26	Dotacje rządowe.....	37
3.3.27	Przychody	37
4	Podstawowe osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości.....	42
5	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności i koszty wg rodzaju	44
6	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	45
7	Przychody i koszty finansowe	46
8	Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych	47
9	Podatek dochodowy	48
10	Działalność zaniechana	51
11	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	51
12	Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego	52
13	Rzeczowe aktywa trwałe	52
14	Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	55
15	Pozostałe wartości niematerialne	59
16	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.....	62
17	Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	66
18	Zapasy	66
19	Należności z tytułu dostaw i usług.....	67

20	Pozostałe należności	70
21	Aktywa finansowe krótkoterminowe dostępne do sprzedaży	71
22	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	71
23	Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe i długoterminowe	71
24	Rozliczenia międzyokresowe	71
25	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	71
26	Kapitały	72
27	Udziały	73
28	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej.....	73
29	Pozostałe kapitały	73
30	Zyski zatrzymane.....	73
31	Zobowiązania długoterminowe	74
32	Kredyty i pożyczki	74
33	Pozostałe zobowiązania finansowe	76
34	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	77
35	Inne zobowiązania długoterminowe	77
36	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług i pozostałe	77
37	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	79
38	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	80
39	Pozostałe rezerwy.....	81
40	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	82
40.1	Cele zarządzania ryzykiem finansowym	82
40.2	Ryzyka wynikające z instrumentów finansowych i zasady zarządzania	82
41	Informacja o instrumentach finansowych	83
41.1	Wartość godziwa aktywów, zobowiązań oraz instrumentów finansowych.....	83
41.2	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w całkowitych dochodach w podziale na kategorie instrumentów.....	85
41.3	Ryzyko stopy procentowej	86
42	Zarządzanie kapitałem	87
43	Programy świadczeń pracowniczych	87
44	Informacja o podmiotach powiązanych	88
45	Wynagrodzenie członków zarządu i rady nadzorczej, pozostałej kadry kierowniczej	90
46	Zatrudnienie	91

47	Sprawy sądowe	91
48	Rozliczenia podatkowe	91
49	Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny	91
50	Zdarzenia istotne po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej	91
51	Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania	92
52	Założenia dotyczące kontynuacji działalności w związku z tym, że na dzień 31.12.2018 zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe	92
53	Założenia kontynuacji działalności GK Iglotex SA w związku z wydarzeniem z dnia 26.05.2019	93

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.12.2017 - 31.12.2018	01.12.2016 - 30.11.2017
Przychody ze sprzedaży	243 623 809,75	243 256 584,25
Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży usług	1 059 139,45	2 255 157,89
Przychody ze sprzedaży towarów	242 564 670,30	241 001 426,36
Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	189 241 868,23	193 813 229,16
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00
Koszty wytworzenia sprzedanych usług	558 721,09	1 387 609,94
Wartość sprzedanych towarów	188 683 147,14	192 425 619,22
Wartość sprzedanych materiałów	0,00	0,00
Zysk brutto na sprzedaży	54 381 941,52	49 443 355,09
Koszty sprzedaży	53 396 407,98	50 788 082,51
Koszty ogólnego zarządu	9 785 218,19	13 052 764,72
Pozostałe przychody operacyjne	3 557 126,35	1 023 309,78
Pozostałe koszty operacyjne	7 024 024,71	3 729 894,06
Zysk na działalności operacyjnej	-12 266 583,01	-17 104 076,42
Przychody finansowe	36 203,02	367 673,55
Koszty finansowe	1 526 760,02	1 384 520,07
Zysk przed opodatkowaniem	-13 757 140,01	-18 120 922,94
Podatek dochodowy	330 406,41	22 485,22
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-14 087 546,42	-18 143 408,16
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk netto	-14 087 546,42	-18 143 408,16
Inne całkowite dochody		
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów	0,00	0,00
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
Rachunkowość zabezpieczeń	0,00	0,00
Podatek dochodowy związany z elementami składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów	0,00	0,00
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów	-17 288,19	-6 695,14
Skutki aktualizacji majątku trwałego	0,00	0,00
Zyski i straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	-21 343,45	-8 265,61
Podatek dochodowy związany z elementami składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów	4 055,26	1 570,47
Inne całkowite dochody (netto)	-17 288,19	-6 695,14
Całkowite dochody netto ogółem :	-14 104 834,61	-18 150 103,30

Gdynia, dnia 05.08.2019 r.

Prezes Zarządu Maciej Włodarczyk

podpis:

Członek Zarządu Marcin Fojudzki

podpis:

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Gajewska

podpis:

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.12.2018	30.11.2017
Aktywa trwałe	56 903 510,29	63 792 479,16
Rzeczowe aktywa trwałe	23 597 371,97	25 277 211,86
Wartości niematerialne	5 601 143,55	6 679 872,53
Wartość firmy	5 100 728,69	9 244 728,69
Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	22 604 266,08	22 590 666,08
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe aktywa trwałe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	35 677 148,34	45 392 853,91
Zapasy	20 531 714,33	23 612 458,24
Należności z tytułu dostaw i usług	12 748 917,16	19 121 405,98
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe należności	1 419 945,79	1 278 370,27
Zaliczki na zakup aktyw nie pieniężnych, obrotowych	0,00	0,00
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	56 800,43	155 720,64
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	546 208,81	456 206,50
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	373 561,82	768 692,28
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	92 580 658,63	109 185 333,07

Gdynia, dnia 05.08.2019 r.

Prezes Zarządu Maciej Włodarczyk

podpis:

Członek Zarządu Marcin Fojudzki

podpis:

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Gajewska

podpis:

PASYWA	31.12.2018	30.11.2017
Kapitał własny	15 805 157,76	29 909 992,37
Kapitał podstawowy	13 605 000,00	13 605 000,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	0,00	0,00
Akcje własne	0,00	0,00
Pozostałe kapitały	50 178 213,68	50 178 213,68
Zyski zatrzymane	-47 978 055,92	-33 873 221,31
w tym wynik finansowy bieżącego okresu	-14 087 546,42	-18 143 408,16
Zobowiązania długoterminowe	4 178 013,77	4 305 222,87
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 808 634,17	3 330 869,16
Inne zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 170 142,57	843 791,42
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	199 237,03	130 562,29
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	72 597 487,10	74 970 117,83
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	37 732 962,99	35 064 179,36
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 589 357,65	31 740 556,12
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	3 272 781,48	3 314 532,56
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	64 475,55	187 402,80
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	474 052,65	1 318 307,03
Pozostałe rezerwy	463 856,78	3 345 139,96
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	92 580 658,63	109 185 333,07

Gdynia, dnia 05.08.2019 r.

Prezes Zarządu Maciej Włodarczyk

podpis:

Członek Zarządu Marcin Fojudski

podpis:

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Gajewska

podpis:

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.12.2017 DO 31.12.2018

							Zyski zatrzymane		
	Kapitał podstawowy	Udziały własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały ogółem w tym:	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy inne tytuły	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem:
Trzynaście miesięcy zakończonych 31.12.2018									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017	13 605 000,00	0,00	0,00	50 178 213,68	41 689 507,34	8 088 706,34	-33 873 221,31	0,00	29 909 992,37
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	13 605 000,00	0,00	0,00	50 178 213,68	41 689 507,34	8 088 706,34	-33 873 221,31	0,00	29 909 992,37
Zyski / Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-21 343,45	0,00	-21 343,45
Podatek odroczony (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 055,26	0,00	4 055,26
Kapitał własny bez uwzględnienia całkowitych dochodów za rok obrotowy	13 605 000,00	0,00	0,00	50 178 213,68	41 689 507,34	8 088 706,34	-33 890 509,50	0,00	29 892 704,18
Całkowite dochody za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-14 087 546,42	-14 087 546,42
Kapitał własny po uwzględnieniu całkowitych dochodów za rok obrotowy	13 605 000,00	0,00	0,00	50 178 213,68	41 689 507,34	8 088 706,34	-33 890 509,50	-14 087 546,42	15 805 157,76
Pozostałe zmiany ujęte w kapitale własnym w okresie 01.01.2017 do 31.12.2017	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uchwała o podziale całkowitych dochodów z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017 r.	13 605 000,00	0,00	0,00	50 178 213,68	41 689 507,34	8 088 706,34	-33 890 509,50	-14 087 546,42	15 805 157,76

Gdynia, dnia 05.08.2019 r.

Prezes Zarządu Maciej Włodarczyk

podpis:

Członek Zarządu Marcin Fojudzki

podpis:

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Gajewska

podpis:

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.12.2016 DO 30.11.2017

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

Gdynia, dnia 05.08.2019 r.

Prezes Zarządu Maciej Włodarczyk

podpis:

Członek Zarządu Marcin Fojudzki

podpis:

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Gajewska

podpis:

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek Przepływów Pieniężnych	Okres zakończony 31.12.2018	Okres zakończony 30.11.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk przed opodatkowaniem	-13 757 140,01	-18 120 922,94
Korekty razem:	13 486 826,14	11 766 374,94
Amortyzacja	4 651 925,32	3 849 195,97
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 453 945,83	1 027 692,04
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 004 346,39	267 932,05
Zmiana stanu rezerw	-3 678 206,27	3 105 773,48
Zmiana stanu zapasów	3 080 743,91	-659 183,75
Zmiana stanu należności	6 249 410,58	-3 249 031,24
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 215 935,95	7 612 112,35
Zmiana rozliczeń międzyokresowych przychodów	0,00	0,00
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-90 002,31	-188 115,96
Inne korekty	30 598,64	0,00
Gotówka z działalności operacyjnej	-270 313,87	-6 354 548,00
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0,00	0,00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-270 313,87	-6 354 548,00
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	1 964 085,93	583 473,64
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	1 051 838,37	583 473,64
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych	912 247,56	0,00
Zbycie udziałów w jednostek zależnych, stowarzyszonych	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych (transakcje pochodne)	0,00	0,00
Spłata pożyczek przez jednostki powiązane oraz pozostałe jednostki	0,00	0,00
Otrzymane dywidendy	0,00	0,00
Otrzymane odsetki (cash pooling, pożyczki)	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne (cash pooling)	0,00	0,00
Wydatki	2 634 349,77	3 429 704,60
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	2 568 272,27	3 356 209,10
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Nabycie wartości niematerialnych	52 477,50	73 495,50
Nabycie jednostki zależnej	13 600,00	0,00
Wydatki na aktywa finansowe	0,00	0,00
Wypłata pożyczek dla jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne*	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-670 263,84	-2 846 230,96
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	2 487 002,60	11 100 707,53
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	0,00
Inne wpływy finansowe	2 487 002,60	11 100 707,53
Wydatki	1 941 555,35	1 993 474,95
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Wydatki z tytułu cash poolingu *	0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	486 817,74	964 556,29
Odsetki (odsetki bankowe, odsetki od pożyczek, odsetki od cash poolingu)*	1 440 133,10	1 028 918,66
Inne wydatki finansowe (prowizje bankowe)	14 604,51	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	545 447,25	9 107 232,58

D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-395 130,46	-93 546,38
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych (G-F)	-395 130,46	-93 546,38
-Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	768 692,28	862 238,66
G. Środki pieniężne na koniec okresu	373 561,82	768 692,28

Gdynia, dnia 05.08.2019 r.

Prezes Zarządu Maciej Włodarczyk

podpis:

Członek Zarządu Marcin Fojudzki

podpis:

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Gajewska

podpis:

INFORMACJA DODATKOWA

1 Informacje ogólne

1.1 Dane jednostki

Firma, forma prawna i przedmiot działalności

Nazwa: Iglotex Kraków Sp. z o.o.

Siedziba: Gdynia, województwo pomorskie, Polska.

Adres: 81-339 Gdynia, ul. Polska 20

Telefon: 0048122950999

Faks: 0122950984

Poczta elektroniczna: sekretariat@iglokrak.pl

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

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

KRS: 0000011451

Regon : 003870322

Nip: 679-01-75-807

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

1.2 Czas trwania Jednostki oraz założenia kontynuacji działalności

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

1.3 Okresy prezentowane

Dnia 2.11.2017 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło Uchwałę nr 1 w której zmieniony został rok obrotowy spółki Iglotex Kraków.

Rok obrotowy spółki Iglotex Kraków wynosi 12 miesięcy i rozpoczyna się 1 stycznia każdego roku kalendarzowego, a kończy się 31 grudnia tego samego roku kalendarzowego. Pierwszy rok obrotowy po zmianie rozpoczyna się 1 grudnia 2017 roku a kończy się 31 grudnia 2018 roku.

1.4 Skład organów jednostki według stanu na dzień 31.12.2018 r.

Zarząd

Skład Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego był następujący:

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

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

1.5 Znaczący udziałowcy

Według stanu na dzień 31.12.2018 r. udziałowcami posiadającymi głosy na Zgromadzeniu Wspólników spółki Iglotex Kraków sp. z o.o. są:

Udziałowiec	Liczba udziałów	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Iglotex SA	3 960	14,55%	2 580	9,99%
Iglotex Brokers sp. z o.o.	13 500	49,61%	13 500	52,26%
Iglotex Sosnowiec sp. z o.o.	9 750	35,84%	9 750	37,75%
Razem	27 210	100,00%	25 830	100,00%

1.6 Spółki zależne

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. w 2018 roku posiadała następujące jednostki zależne:

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

1.7 Spółki stowarzyszone

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. w 2018 roku nie posiadała jednostek stowarzyszonych.

1.8 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Zastosowano średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro:

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
01.12.2017 - 31.12.2018	4,2669	4,3000
01.12.2016 – 30.11.2017	4,2658	4,2055

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

Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 grudnia 2017 roku do 31 grudnia 2018 roku i okres porównywalny od 1 grudnia 2016 roku do 30 listopada 2017 roku.

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

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 5 sierpnia 2019 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 13-94 prezentujące informacje dodatkowe do ww. sprawozdań.

Maciej Włodarczyk

- Prezes Zarządu

podpis:

Marcin Fojudzki

- Członek Zarządu

podpis:

2 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Standardy zastosowane po raz pierwszy

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

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

Wpływ wdrożenia nowych standardów

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych, rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku i później.

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

MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”

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

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

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

Pozycja	Kategoria wyceny MSR 39	Kategoria wyceny MSSF 9	Wartość bilansowa według MSR 39 na 31 grudnia 2017	Wartość bilansowa według MSSF 9 na 1 stycznia 2018
Aktywa Finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	19 121 405,98	19 121 405,98
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	768 692,28	768 692,28
Pochodne instrumenty finansowe	Aktywa finansowe wyceniane przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pozostałe aktywa finansowe	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt		
Razem:	X	X	19 890 098,26	19 890 098,26
Zobowiązania Finansowe				
Kredyty i pożyczki	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	31 740 556,12	31 740 556,12
Pochodne instrumenty finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pozostałe zobowiązania finansowe	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	3 314 532,56	3 314 532,56
Razem:	X	X	35 055 088,68	35 055 088,68

*wycena wg kosztu historycznego na 31 grudnia 2017 roku

Utrata wartości

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

dopuszczone przez MSSF 9 w tym zakresie. Zasady rachunkowości w zakresie utraty wartości aktywów finansowych zostały przedstawione w punkcie 3.3.14.

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

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

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

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

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

2.2 Standardy zatwierdzone przez RMSR jednakże nie obowiązujące w 2018 roku

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

- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

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

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

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

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

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

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

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

- Nie ujmowanie tych umów leasingu operacyjnego, których okres leasingu kończy się przed upływem 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2019 roku, będą potraktowane jako leasingi krótkoterminowe,
- Nie ujmowanie leasingów, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, tj. 16 000 zł,
- Zastosowanie pojedynczej stopy dyskontowej do portfela leasingów o podobnych cechach,
- Nie uwzględniano komponentów nieleasingowych, jeżeli były one wydzielane z opłaty w umowie,
- Nie wyodrębniano elementów nieleasingowych od elementów leasingowych i ujęcie każdego elementu jako pojedynczy element leasingowy,
- Wyłączenie początkowych kosztów bezpośrednich z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania,

- Wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie, taką jak w przypadku określenia okresu leasingu, jeżeli umowa przewiduje opcję przedłużenia leasingu lub opcję wypowiedzenia leasingu.

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

Aktywa	01.01.2019	Pasywa	01.01.2019
Rzeczowe aktywa trwałe - prawo do użytkowania aktyw	5 186 357,30	Pozostałe zobowiązania finansowe	5 186 357,30
Budynki i budowle	4 286 756,69	- długoterminowe	3 658 918,59
Środki transportu	899 600,61	- krótkoterminowe	1 527 438,71
Suma	5 186 357,30		5 186 357,30

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

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

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

Wpływ na kapitał własny

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

Przeprowadzone analizy bazują na warunkach ekonomicznych na dzień 01.01.2019 roku.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 5 sierpnia 2019 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania.

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie)

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

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

3 Podstawowe zasady rachunkowości

3.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

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

3.2 Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej. Spółka Iglotex Kraków w okresie 2018 roku nie posiadała pochodnych instrumentów finansowych wycenianych wg wartości godziwej.

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

Spółka dokonała weryfikacji nowych interpretacji, standardów oraz zmian do standardów już istniejących. Nowe interpretacje, standardy oraz zmiany do istniejących standardów oprócz MSSF 16 nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (polityki rachunkowości), opis zmian wynikający z zastosowania zmian do standardów

(MSSF 15, MSSF9) został opisany w punkcie 3.3.13 oraz 3.3.27, wpływ zmian w ramach wejścia od 01.01.2019r. MSSF 16 dla spółki Iglotex Kraków został opisany w punkcie 2.2.

3.3 Prezentacja sprawozdania finansowego

3.3.1 Rok obrotowy i okres sprawozdawczy

Rok obrotowy dla Spółki Iglotex Kraków sp. z o.o. trwał od 01.12.2017 do 31.12.2018. Okresem sprawozdawczym jest trzynaście miesięcy. Sprawozdanie finansowe sporządzane jest na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych lub na każdy inny dzień bilansowy.

3.3.2 Księgi rachunkowe

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

3.3.3 Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej

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

3.3.4 Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów

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

3.3.5 Prezentacja przepływów pieniężnych

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

3.3.6 Założenia kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

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

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2018 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły istotne zmiany w polityce rachunkowości, aktualizacji dokonano wyłącznie w ramach zmian do standardów które weszły w życie od 01.01.2018 r (MSSF 15 oraz MSSF 9), opisy zasad zostały zamieszczone poniżej w punkcie 3.3.13 oraz 3.3.27.

3.3.7 Wartości niematerialne

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

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

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

Składnik	Minimalny okres 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 cenie oraz jest pomniejszona o upusty, rabaty i powiększona o nakłady bezpośrednio związane z przygotowaniem składnika aktywów do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem i jeśli dotyczy kosztami finansowania zewnętrznego.

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

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

Kryteria ujmowania specjalistycznych części zamiennych:

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

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

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

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

- Budynki niemieszkalne, obiekty: 20-40 lat,
- Kotły, Maszyny, urządzenia chłodnicze nieprzenośne, przenośne, aparaty przemysłu spożywczego, agregaty, Bonety ciągi chłodnicze, urządzenia techniczne: 3-25 lat,
- Pojazdy mechaniczne, pozostały tabor bezzynowy: 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).

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

Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu

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

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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

3.3.9 Inwestycje długoterminowe

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

Polityka rachunkowości stosowana do 30 listopada 2017 roku.

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

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

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

Pożyczki i należności

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

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

Polityka rachunkowości stosowana do 1 grudnia 2017 roku.

Aktywa finansowe

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

W szczególności, w tej kategorii Spółka. klasyfikuje:

- należności handlowe poza należnościami podlegającymi faktoringowi,
- pożyczki, które spełniają test klasyfikacyjny SPPI i które zgodnie z modelem biznesowym są wykazywane jako „utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych”,

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- lokaty, depozyty zabezpieczające, należności inwestycyjne i inne należności.

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

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

Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

Instrumenty kapitałowe

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

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

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

3.3.14 Utrata wartości aktywów finansowych

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

Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w całkowitych dochodach zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i

przeniesiona do całkowitych dochodów. Nie można ujmować w całkowitych dochodach odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w całkowitych dochodach, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w całkowitych dochodach.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Stopień trzeci – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

Należności handlowe zaliczane są do Stopnia 2 lub stopnia 3:

Stopień 2 – obejmuje należności handlowe, do których zastosowano podejście uproszczone do oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności, za wyjątkiem należności handlowych zaliczanych do Stopnia 3. W tym

celu Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

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

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

Przychody / Koszty dotyczące aktyw finansowych

Zyski / Straty z aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3.15 Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś z aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwanej danego składnika aktywów. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów dotyczących działalności kontynuowanej są ujmowane w całkowitych dochodach. Dla aktywów, z wyłączeniem wartości firmy, na końcu każdego okresu obrotowego 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 niewykorzystanych urlopów wyliczane są w oparciu o średnioroczne zarobki dla poszczególnych osób w przeliczeniu na niewykorzystane dni urlopu.

3.3.23 Wycena zobowiązań

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

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

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

3.3.24 Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy

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

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

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

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Aktywo tworzone jest także w odniesieniu do nierozliczonych strat podatkowych.

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

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

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

3.3.25 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych, i tak np. przedpłacone usługi reklamowe i prenumerata rozliczane są w okresach, w których świadczenia są realizowane,

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, wartość godziwą przyjętych nieodpłatnie, także w drodze darowizny, środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych.

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

3.3.26 Dotacje rządowe

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

3.3.27 Przychody

Polityka rachunkowości stosowana do 30 listopada 2017 roku.

Przychody ze sprzedaży

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

Spółka przyjmuje, że momentem sprzedaży jest moment gdy:

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

Uznawanie przychodów:

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

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

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

Przychody z tytułu odsetek

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

Przychody z tytułu dywidend

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

Polityka rachunkowości stosowana do 1 grudnia 2017 roku.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług

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

Identyfikacja umowy z klientem

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

- umowa pomiędzy dwiema lub więcej stronami została zawarta w formie pisemnej, ustnej lub innej zgodnej ze zwyczajowymi praktykami handlowymi i została zaakceptowana przez strony,
- umowa identyfikuje prawa i obowiązki każdej ze stron w zakresie towarów lub usług oraz warunków płatności – kontrakt powinien zawierać jasne zapisy dotyczące momentu przekazania kontroli klientowi nad sprzedanymi dobrami lub wyświadczonymi usługami. W przypadku sprzedaży dóbr, moment przekazania kontroli jest zwykle momentem przekazania dobra klientowi. Jeśli moment przekazania kontroli nie został określony bądź nie jest zdefiniowany praktyką rynkową, wówczas umowa nie spełnia kryteriów, ponieważ sprzedawca nie jest w stanie określić czasu rozpoznania przychodu ze sprzedaży. Kontrakt musi precyzować także sposób, kwotę oraz termin płatności.
- każda ze stron oczekuje wykonania swoich obowiązków wynikających z umowy oraz jest prawdopodobne że za przekazane dobra lub usługi zostanie otrzymane wynagrodzenie, które spółka jest w stanie określić. Oceniając prawdopodobieństwo zapłaty na tym etapie spółka rozważa wyłącznie zdolność kontrahenta oraz jego intencję zapłaty w danie wymagalności zobowiązania, nie oceniając wysokości kwoty jaką uzyska od kontrahenta (kwota ta może się różnić od wysokości ceny kontraktu np. późniejsze rabaty, upusty czy inne elementy wynagrodzenia zmiennego),
- umowa musi posiadać treść ekonomiczną, czyli w rezultacie jej wykonania zmienia się ryzyko, czas oraz kwota przyszłych przepływów pieniężnych spółki. W przypadku gdy nie przewiduje się zmiany tych parametrów, jest mało prawdopodobne że kontrakt posiada treść ekonomiczną. Zmiana wielkości planowanych przepływów pieniężnych nie musi ulegać zmianie tylko poprzez dodatkowe przepływy pieniężne otrzymywane od klienta

ale także zmniejszenie wielkości przepływów pieniężnych wychodzących od sprzedawcy, na przykład poprzez otrzymanie od klienta wynagrodzenia w formie niepieniężnej

- jest prawdopodobne że spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

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

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

Ustalenie ceny transakcji

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

Zmienne wynagrodzenie

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

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

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

Raz wybrana metoda stosowana jest do danej umowy konsekwentnie. Szacunek aktualizuje się na każdy dzień sprawozdawczy. Ewentualne korekty rozpoznanego przychodu ujmowane są w okresie, w którym ma miejsce

aktualizacja – łączna kwota rozpoznanych przychodów powinna odpowiadać kwocie, która byłaby rozpoznana, gdyby nowe informacje były znane spółce od początku.

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

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

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

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Spełnienie zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Przesłankami wskazującymi na przekazanie kontroli do klienta są:

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

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

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

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

Spółka jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę na przyrzeczonym dobrem lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Jednostka nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Jednostka występująca w umowie jako zleceniodawca może

sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji spółka ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

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

Istotny komponent finansowania

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

Wynagrodzenie niepieniężne

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

Gwarancje

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

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez jednostkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których jednostka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy ponoszone bez względu na to, czy umowa została zawarta, ujmuje się jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że koszty te wyraźnie obciążają klienta bez względu na to, czy umowa zostanie zawarta. Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy jako koszty w momencie ich poniesienia, jeśli okres amortyzacji składnika aktywów, który w przeciwnym razie zostałby ujęty przez Spółkę wynosi jeden rok lub krócej. Składnik aktywów jest systematycznie amortyzowany, z uwzględnieniem okresu przekazywania klientowi dóbr i usług, z którymi jest powiązany. Spółka dokonuje aktualizacji okresu amortyzacji, aby odzwierciedlić istotną zmianę oczekiwanego okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi powiązany jest składnik aktywów.

Aktywa z tytułu umowy

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

Należności

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

Zobowiązanie z tytułu umowy

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

Aktywa z tytułu praw do zwrotu

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

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

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

4 Podstawowe osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości

Sporządzone sprawozdania finansowe 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 aktywów 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 notcie nr 38;
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w odniesieniu do wszystkich niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata w takiej wysokości, w jakiej prawdopodobne jest, że osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać te straty. Zastosowanie profesjonalnego osądu pozwoliło ustalić wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, który Spółka może ująć kierując się prognozowanym terminem osiągnięcia i wysokością

przyszłych zysków oraz bazując na przyszłych strategiach podatkowych. Więcej informacji na temat podatku odroczonego przedstawiono w nocie nr 9;

- odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Więcej informacji na temat stanu odpisów na należności przedstawiono w nocie nr 19, 20;
- założenia dotyczące wysokości odpisu na zapasy opisane zostały w zasadach rachunkowości w części „Zapasy”; Więcej informacji na temat odpisów stanu zapasów przedstawiono w nocie nr 18 oraz w punkcie 3.3.12;
- spółka dokonuje odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych zgodnie z postanowieniami MSR 36. W szczególności dotyczy to nieruchomości oraz maszyn i urządzeń produkcyjnych. Dokonanie odpisu następuje po przeprowadzeniu testu na utratę wartości. Test ten przeprowadza się po stwierdzeniu pojawienia się przesłanek potencjalnej utraty wartości na podstawie zasad opisanych w nocie 3.3.8;
- spółka stosuje metodę identyfikacji alokacji szacowanych rabatów do poszczególnych pozycji asortymentowych. W ocenie Zarządu taki sposób alokowania rabatów lepiej odzwierciedla sens ekonomiczny realizowanych transakcji oraz pozwala w sposób bardziej precyzyjny szacować realizowaną marżę (3.3.12);
- szacunki pozostałych rezerw są najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Czyli kwoty jaką – zgodnie z racjonalnymi przesłankami – jednostka zapłaciłaby w ramach wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy lub do przeniesienia go na stronę trzecią na ten dzień. Szacunki wyniku oraz skutku finansowego są dokonywane na drodze osądu kierownictwa spółki, wspomaganego dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji oraz – w niektórych przypadkach - raportami niezależnych ekspertów. Więcej informacji na temat szacunków pozostałych rezerw przedstawiono w nocie nr 39.

5 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności i koszty wg rodzaju

Z uwagi na fakt, że działalność Spółki z punktu widzenia rodzaju sprzedawanych produktów oraz geograficznych obszarów, w ramach których następuje sprzedaż jest jednolita, w sprawozdaniu wykazuje się dane finansowe dotyczące jednego segmentu działalności.

Wyszczególnienie	01.12.2017 - 31.12.2018	01.12.2016 - 30.11.2017
Sprzedaż produktów	0,00	0,00
Sprzedaż półproduktów	0,00	0,00
Sprzedaż usług	1 059 139,45	2 255 157,89
Sprzedaż towarów	242 564 670,30	241 001 426,36
Sprzedaż materiałów	0,00	0,00
Suma przychodów ze sprzedaży	243 623 809,75	243 256 584,25
Pozostałe przychody operacyjne	3 557 126,35	1 023 309,78
Przychody finansowe	36 203,02	367 673,55
Suma przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	247 217 139,12	244 647 567,58
Przychody z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Suma przychodów ogółem	247 217 139,12	244 647 567,58

Wyszczególnienie	01.12.2017 - 31.12.2018	01.12.2016 - 30.11.2017
Amortyzacja	4 651 925,32	3 849 195,97
Zużycie materiałów i energii	8 871 494,53	7 406 541,29
Usługi obce	15 056 442,91	19 296 574,15
Podatki i opłaty	1 179 668,49	1 137 413,66
Wynagrodzenia	26 359 757,58	25 345 457,64
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 163 312,67	6 090 506,80
Pozostałe koszty rodzajowe	1 457 745,76	2 102 767,66
Rezerwy gwarancyjne	0,00	0,00
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	63 740 347,26	65 228 457,17
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-53 396 407,98	-50 788 082,51
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-9 785 218,19	-13 052 764,72
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, półproduktów	0,00	0,00
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	558 721,09	1 387 609,94

Koszty amortyzacji wartości niematerialnych ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.12.2017 - 31.12.2018	01.12.2016 - 30.11.2017
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	832 176,15	735 318,48
Amortyzacja wartości niematerialnych	832 176,15	735 318,48
Utrata wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	83 357,14	123 528,62
Amortyzacja wartości niematerialnych	83 357,14	123 528,62
Utrata wartości niematerialnych		

Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.12.2017 - 31.12.2018	01.12.2016 - 30.11.2017
Wynagrodzenia	26 650 222,02	25 427 869,40
Ubezpieczenia społeczne	5 214 339,21	4 953 401,61
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	388 315,62	507 806,70
Szkolenia	99 867,48	154 441,18
Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne	52 174,69	5 495,54
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	(410 365,93)	(103 270,57)
Rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną		-
Pozostałe świadczenia pracownicze	528 517,16	490 220,58
Suma kosztów świadczeń pracowniczych w tym:	32 523 070,25	31 435 964,44
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	27 644 609,71	26 720 569,77
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	4 878 460,54	4 715 394,67

6 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.12.2017 - 31.12.2018	01.12.2016 - 30.11.2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 357 431,02	0,00
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów** (należności, środki trwałe, wartość firmy)	1 663 552,41	689 417,61
Inne przychody operacyjne, w tym:	536 142,92	333 892,17
Otrzymane kary, grzywny i odszkodowania	1 200,00	91 324,77
Zwrot kosztów sądowych, windykacyjnych	38 467,56	18 367,07
Przychody z tytułu umów leasingu zwrotnego	0,00	86 536,24
Dotacje rządowe i dofinansowania	0,00	0,00
Odpisane, przedawnione i umorzone zobowiązania	0,00	6 200,06
Wpłaty odszkodowań powypadkowych	83 740,55	0,00
Pozostałe przychody	412 734,81	131 464,03
Razem	3 557 126,35	1 023 309,78

Pozostałe koszty operacyjne	01.12.2017 - 31.12.2018	01.12.2016 - 30.11.2017
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	206 845,08
Zawiązanie odpisów aktualizujących na wartość składników aktywów** (należności, środki trwałe, wartość firmy)	1 139 224,85	3 034 176,82
Inne koszty operacyjne, w tym:	5 884 799,86	488 872,16
Umorzenie należności	35 422,84	13 686,58
Likwidacja nie finansowych aktyw trwałych (środki trwałe, wnip)	104 473,73	34 365,98
Spisanie (utylicacja) towarów	1 195 963,81	256 288,43
Oплаты sądowe, skarbowe, notarialne, koszty postępowania sądowego, windykacyjnego	55 764,62	100 917,98
Upomnienia, mandaty, kary, grzywny, odszkodowania	0,00	6 017,89
Zapłacone kary umowne do kontrahenta	0,00	0,00
Koszty napraw powypadkowych	18 384,44	4 138,68
Odpis na wartość udziałów	4 144 000,00	
Pozostałe koszty	330 790,42	73 456,62
Razem	7 024 024,71	3 729 894,06

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów:	01.12.2017 - 31.12.2018	01.12.2016 - 30.11.2017
Należności handlowe z tytułu dostaw i usług**	(515 617,41)	2 443 266,17
Należności pracownicze**	(9 857,01)	(13 561,24)
Pozostałe należności **	104 016,50	
Rzeczowe aktywa trwałe / Środki trwałe w budowie**	(102 869,64)	(84 945,72)
Razem	(524 327,56)	2 344 759,21

**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 aktyw zostały zaprezentowane w pozostałej działalności operacyjnej.

7 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.12.2017 - 31.12.2018	01.12.2016 - 30.11.2017
Przychody z tytułu odsetek w tym:	30 680,07	43 275,13
- odsetki od należności	29 888,29	40 998,75
'- w tym do jednostek powiązanych	3 869,43	0,00
- odsetki od kredytów, pożyczek	0,00	0,00
'- w tym do jednostek powiązanych	0,00	0,00
- odsetki pozostałe	791,78	2 276,38
'- w tym do jednostek powiązanych	0,00	0,00
Dywidendy otrzymane	0,00	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne przychody finansowe, w tym:	5 522,95	324 398,42
Dodatnie różnice kursowe	5 522,95	323 623,79
-zrealizowane	5 522,95	323 623,79
-niezrealizowane	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	774,63
Razem	36 203,02	367 673,55

Koszty finansowe	01.12.2017 - 31.12.2018	01.12.2016 - 30.11.2017
Koszty z tytułu odsetek	1 501 885,18	1 058 230,54
- odsetki od zobowiązań	61 561,54	29 181,28
'- w tym od jednostek powiązanych	43 783,28	0,00
- odsetki od kredytów, leasingów, pożyczek, factoringu	303 499,45	238 124,08
'- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- odsetki pozostałe	1 136 824,19	790 925,18
'- w tym od jednostek powiązanych	1 136 633,65	790 794,58
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji finansowych	0,00	0,00
Inne koszty finansowe, w tym:	24 874,84	326 289,53
Ujemne różnice kursowe	10 270,33	326 289,53
-zrealizowane	10 270,33	323 681,82
-niezrealizowane	0,00	2 607,71
Koszty z tytułu umowy faktoringu (prowizja, dyskonto)	14 604,51	0,00
Pozostałe	0,00	0,00
Razem	1 526 760,02	1 384 520,07

8 Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych

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

	01.12.2017 - 31.12.2018	01.12.2016 - 30.11.2017
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	0,00	0,00
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych:	0,00	0,00
Podatek dochodowy związany z elementami składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-17 288,19	-6 695,14
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania:	0,00	0,00
- Zwiększenie powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
- Zmniejszenie powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych:	-21 343,45	-8 265,61
- Zyski aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
- Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	21 343,45	8 265,61
Podatek dochodowy związany z elementami składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	4 055,26	1 570,47
Suma całkowitych dochodów:	-17 288,19	-6 695,14

9 Podatek dochodowy

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

Podatek dochodowy wykazany w całkowitych dochodach	01.12.2017 - 31.12.2018	01.12.2016 - 30.11.2017
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0,00	0,00
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	330 406,41	22 485,22
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	330 406,41	22 485,22
Obciążenie podatkowe wykazane w całkowitych dochodach:	330 406,41	22 485,22

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	01.12.2017 - 31.12.2018	01.12.2016 - 30.11.2017
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów na skutek podniesienia kapitału akcyjnego		
Odroczony podatek dochodowy	4 055,26	1 570,47
Podatek od zysków (strat) aktuarialnych z programów określonych świadczeń emerytalnych	4 055,26	1 570,47
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	4 055,26	1 570,47

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk przed opodatkowaniem z działalności	-13 757 140,01	-18 120 922,94
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk brutto przed opodatkowaniem	-13 757 140,01	-18 120 922,94
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązujące w Polsce wynoszącej 19 %	0,00	0,00
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0,00	0,00
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale niepodatkowych	330 406,41	22 485,22
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	330 406,41	22 485,22
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	330 406,41	22 485,22
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	0,00	0,00

Przychody wyłączone z opodatkowania	01.12.2017 - 31.12.2018
Odpisy aktualizujące należności - rozwiązanie odpisu	-3 175 323,64
Odpis aktualizujący ŚT - rozwiązanie odpisu	-120 947,24
Odpis aktualizujący zapasy - rozwiązanie odpisu	-1 592 386,35
Odsetki naliczone niezapłacone (handlowe)	-3 696,80
Korekty sprzedaży wystawione w 2019 (obniżenie przychodu)	-13 538,80
Suma:	-4 905 892,83

Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	01.12.2017 - 31.12.2018
Koszt sprzedaży/likwidacji ŚT	859 711,13
Odpis aktualizujący należności- zawiązanie odpisu	2 753 865,72
Odpis aktualizujący ŚT- zawiązanie odpisu	18 077,60
Odpis aktualizujący zapasy- zawiązanie odpisu	1 244 542,58
Amortyzacja bilansowa ŚT	4 651 925,32
Wynagrodzenia umowy zlecenia zapłacone. XII 2017	6 437,20
Składki ZUS od wynagrodzeń X, XI 2017	737 844,30
NKUP 5xx	518 806,54
NKUP 7xx	259 575,44
Rezerwy 5xx	-3 758 853,30
Rezerwy 7xx	5 038 945,40
Odsetki od zobowiązań handlowych (naliczenie)	29 757,07
Koszt przekazanych darowizn	19 489,92
Niedobory INW	9 193 052,36
Korekty sprzedaży wystawione w 2019 (wyłączenie kosztu)	5 829,38
Odpis na udziały	4 144 000,00
Suma:	25 723 006,66

Inne koszty podatkowe	01.12.2017 - 31.12.2018
Wynagrodzenia um. zlecenia zapłacone XII 2016	-3 803,00
Składki ZUS X XI 2017 zapłacone w 2017/2018	-775 462,94
Amortyzacja podatkowa ŚT	-2 980 400,10
Podatkowy koszt sprzedaży/ likwidacji ŚT	-301 121,96
Raty kapitałowe leasingu	-1 318 414,22
Remont ŚT - koszt podatkowy	-258 764,87
Suma:	-5 637 967,09

Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	01.12.2017 - 31.12.2018
Nieodpłatne świadczenie - poręczenie w umowie faktoringowej	15 000,00
Suma:	15 000,00

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	01.12.2017 - 31.12.2018	01.12.2016 - 30.11.2017	01.01.2015 - 30.11.2016
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 547 279,36	2 378 229,84	1 580 441,96
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	2 721 477,19	3 223 591,73	2 387 879,30
Aktywo / Rezerwa ujęta w kapitale własnym	4 055,26	1 570,47	-15 439,33
Zwiększenie podatku odroczonego z tytułu przekazanego aportu			
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(1 170 142,57)	(843 791,42)	(822 876,67)

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.12.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2018
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	141 615,28	73 518,14		215 133,42
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	600 478,71		338 731,85	261 746,86
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	606 775,33		410 365,93	196 409,40
Rezerwa na zobowiązanie handlowe	3 482 803,26		2 802 195,33	680 607,93
Pozostałe rezerwy (rezerwy na bonusy)	816 198,61		433 106,04	383 092,57
Odpisy aktualizujące zapasy	614 435,99		347 843,77	266 592,22
Odpisy aktualizujące należności	5 345 704,10		656 135,27	4 689 568,83
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	137 643,71		102 869,64	34 774,07
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	11 667 760,80	13 929 411,75	1 437 006,73	24 160 165 ,82
Naliczone a niezapłacone odsetki	343,85	29 413,22		29 757,07
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	779 265,94		72 955,61	706 310,33
Korekta kosztów z tytułu nieuregulowania przeterminowanych płatności	0,00			0,00
Rezerwa na bonus w zapas	0,00	700 926,34		700 926,34
Suma ujemnych różnic przejściowych	24 193 025,58	14 733 269 ,45	6 601 210,17	32 325 084,86
	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	4 596 674,86	2 799 321,20	1 254 229,93	6 141 766,12
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 216 874,55			4 590 431,50
Aktywa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	2 379 800,31	2 799 321,20	1 254 229,93	1 551 334,62

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.12.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2018
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	5 155 415,17	2 998 969,17		8 154 384,34
Zidentyfikowane relacje z klientami	5 468 138,01		816 187,45	4 651 950,56
Naliczone a nie otrzymane odsetki, prowizje bankowe	0,00	3 696,80		3 696,80
Nie otrzymane dotacje - dofinansowanie	0,00	26 080,65		26 080,65
Środki trwałe w leasingu (różnica w zobowiązaniach)	243 308,20		228 835,25	14 472,95
Nierozliczone przychody	6 099 410,89		4 626 431,97	1 472 978,92
Suma dodatnich różnic przejściowych	16 966 272,27	3 028 746,62	5 671 454,67	14 323 564,22
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	3 223 591,73	575 461,86	1 077 576,39	2 721 477,19

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

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

10 Działalność zaniechana

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

11 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Spółka Iglotex Kraków na dzień 31.12.2018 nie posiada aktywów dostępnych do sprzedaży.

12 Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

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

13 Rzeczowe aktywa trwałe

Struktura własnościowa – wartość netto

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.11.2017
Własne	18 971 892,45	20 431 684,58
Środki trwałe własne w budowie	561 813,48	435 057,70
Używane na podstawie umowy leasingu	4 063 666,04	4 410 469,58
Razem	23 597 371,97	25 277 211,86

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2018	30.11.2017
- użytkowanych aktywów trwałych na podstawie umowy leasingu finansowego	4 063 666,04	4 410 469,58
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	4 063 666,04	4 410 469,58

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	31.12.2018	30.11.2017
Zobowiązanie leasingowe z tytułu wykupu środków trwałych od leasingobiorcy	62 441,00	68 213,26
Suma	62 441,00	68 213,26

Zmiany w środkach trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 1.12.2017 do 31.12.2018

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.12.2017	2 428 725,73	18 271 857,35	14 203 849,41	10 339 039,48	1 430 721,87	46 674 193,84
Zwiększenia, z tytułu:	-	7 886,96	1 327 964,11	1 144 726,11	13 779,24	2 494 356,42
- nabycia środków trwałych		7 886,96	1 107 884,11	125 472,95	13 779,24	1 255 023,26
- zawartych umów leasingu			220 080,00	1 019 433,16		1 239 513,16
- przemieszczenie wewnętrzne				(180,00)		(180,00)
Zmniejszenia, z tytułu:	5 014,41	3 035 976,07	2 805 232,92	1 739 434,70	220 380,76	7 806 038,86
- zbycia	5 014,41	2 972 059,83	799 708,76	1 595 429,22	61 773,24	5 433 985,46
- likwidacji		63 916,59	2 005 524,16	81 705,75	158 607,57	2 309 754,07
- likwidacja leasing				62 300,00		62 300,00
- inne (darowizny przekazane, aport)		(0,35)		(0,27)	(0,05)	(0,67)
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018	2 423 711,32	15 243 768,24	12 726 580,60	9 744 330,89	1 224 120,35	41 362 511,40
Umorzenie na dzień 01.12.2017	-	6 383 585,84	9 287 496,05	5 046 106,79	977 207,29	21 694 395,97
Zwiększenia, z tytułu:	-	616 859,92	1 313 908,43	1 678 195,98	127 427,70	3 736 392,03
- amortyzacji		616 859,92	1 313 908,43	1 678 195,98	127 427,70	3 736 392,03
- inne (przemieszczenie wewnętrzne, aport itp.)						-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	3 000 617,01	2 594 648,87	1 344 453,06	198 890,22	7 138 609,16
- likwidacji		55 239,03	1 891 467,71	81 664,36	176 909,24	2 205 280,34
- sprzedaży		2 945 377,70	703 184,16	1 236 710,67	21 980,98	4 907 253,51
- likwidacja leasing				26 084,91		26 084,91
- inne (darowizny przekazane, aport)		0,28	(3,00)	(6,88)		(9,60)
Umorzenie na dzień 31.12.2018	-	3 999 828,75	8 006 755,61	5 379 849,71	905 744,77	18 292 178,84
Odpisy aktualizujące na dzień 01.12.2017	-	-	137 643,71	-	-	137 643,71
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	5 162,36	-	-	5 162,36
- utraty wartości			5 162,36			5 162,36
- inne						-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	108 032,00	-	-	108 032,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących			108 032,00			108 032,00
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018	-	-	34 774,07	-	-	34 774,07
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018	2 423 711,32	11 243 939,49	4 685 050,92	4 364 481,18	318 375,58	23 035 558,49

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.12.2016	2 428 725,73	17 761 476,42	12 392 365,86	10 835 859,46	1 188 897,22	44 607 324,69
Zwiększenia, z tytułu:	-	555 909,72	2 596 209,21	3 639 811,36	264 099,53	7 056 029,82
- nabycia środków trwałych		555 909,72	2 179 138,01	32 830,82	256 607,03	3 024 485,58
- przejęcia środków trwałych w budowie			417 071,20		7 492,50	424 563,70
- zawartych umów leasingu				3 315 973,38		3 315 973,38
- przemieszczenie wewnętrzne				331 007,16		331 007,16
- inne (darowizny otrzymane, aport)				(40 000,00)		(40 000,00)
Zmniejszenia, z tytułu:	-	45 528,79	784 725,66	4 136 631,34	22 274,88	4 989 160,67
- zbycia			697 812,94	3 469 824,18	10 806,80	4 178 443,92
- likwidacji		45 528,79	86 912,72	-	11 468,08	143 909,59
- przemieszczenia wewnętrzne				331 007,16		331 007,16
- inne (darowizny przekazane, aport)				335 800,00		335 800,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.11.2017	2 428 725,73	18 271 857,35	14 203 849,41	10 339 039,48	1 430 721,87	46 674 193,84
Umorzenie na dzień 01.12.2016	-	5 809 389,85	9 104 295,56	6 652 435,97	860 699,56	22 426 820,94
Zwiększenia, z tytułu:	-	590 957,62	945 752,82	1 319 351,06	134 287,37	2 990 348,87
- amortyzacji		590 957,62	945 752,82	1 319 351,06	134 287,37	2 990 348,87
- inne (przemieszczenie wewnętrzne, aport itp.)						-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	16 761,63	762 552,33	2 925 680,24	17 779,64	3 722 773,84
- likwidacji		16 761,63	81 313,90	-	11 468,08	109 543,61
- sprzedaży			681 238,43	2 839 440,38	6 311,56	3 526 990,37
- inne (darowizny przekazane, aport)				86 239,86		86 239,86
Umorzenie na dzień 30.11.2017	-	6 383 585,84	9 287 496,05	5 046 106,79	977 207,29	21 694 395,97
Odpisy aktualizujące na dzień 01.12.2016	-	-	222 589,43	-	-	222 589,43
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości						-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	84 945,72	-	-	84 945,72
- odwrócenie odpisów aktualizujących			84 945,72			84 945,72
Odpisy aktualizujące na 30.11.2017	-	-	137 643,71	-	-	137 643,71
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania						-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.11.2017	2 428 725,73	11 888 271,51	4 778 709,65	5 292 932,69	453 514,58	24 842 154,16

Środki trwałe w budowie

Tytuł	31.12.2018	30.11.2017
Bilans otwarcia	435 057,70	483 688,65
Zwiększenia	1 293 402,85	6 866 560,85
poniesione nakłady inwestycyjne	1 293 402,85	6 866 560,85
Zmniejszenia	1 166 647,07	6 915 191,80
przekazanie na środki trwałe	1 166 647,07	6 915 191,80
Bilans zamknięcia	561 813,48	435 057,70

Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu

Środki trwałe	31.12.2018			30.11.2017		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Leasing finansowy						
Urządzenia techniczne i maszyny	220 080,00	44 016,00	176 064,00			-
Środki transportu	5 973 526,54	2 085 924,50	3 887 602,04	5 403 101,70	992 632,12	4 410 469,58
Pozostałe środki trwałe			-			-
Razem	6 193 606,54	2 129 940,50	4 063 666,04	5 403 101,70	992 632,12	4 410 469,58

Wartość bilansowa środków trwałych na dzień 31 grudnia 2018 roku użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 4 063 666,04zł. (na dzień 30 listopada 2017 roku 4 410 469,58zł). Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

14 Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych

W spółce Iglotex Kraków sp. z o.o. za okres 2017 i 2018 nie powstała wartość firmy w ramach połączenia jednostek gospodarczych.

Spółka w 2018 roku na bazie testów na utratę wartości oszacowała wartość firmy jaką posiada i dokonała w 2018 roku dodatkowych odpisów ma wartość księgową wartości firmy dla oddziału Bielsko.

CGU dla której alokowano wartość firmy	Wartość firmy na dzień 31.12.2018	Kwota odpisu dokonana na bazie testów	Wartość firmy na dzień 31.12.2018
Zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa firmy Scott	4 128 939,08		4 128 939,08
Iglotex Zakopane sp. z o.o.	611 772,33		611 772,33
Iglotex Wodzisław sp. z o.o.	347 961,81		347 961,81
Iglotex Bielsko sp. z o.o.	4 156 055,47	4 144 000,00	12 055,47
Wartość firmy (netto)	9 244 728,69	4 144 000,00	5 100 728,69

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

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

Wartość odzyskiwalna poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne została ustalona na podstawie skalkulowanej wartości użytkowej. Wartości użytkową skalkulowano każdorazowo na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonym budżecie finansowym za rok 2019 rok oraz prognozie lat 2020-2023. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Istotne założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz zakładanego wzrostu po okresie szczegółowej prognozy zostały podane niżej:

2018 r.

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

Okres	Stopa dyskontowa bazowa (post tax)*	Korekta z tytułu rentowności operacyjnej**	Korekta z tytułu stopnia wykonania prognozy w 2018 roku***	Stopa dyskontowa po korekcie
2019	9,63 %	0,25 %	0,50 %	10,38 %
2020	9,63 %	0,25 %	0,50 %	10,38 %
2021	9,63 %	0,25 %	0,50 %	10,38 %
2022	9,63 %	0,25 %	0,50 %	10,38 %
2023	9,63 %	0,25 %	0,50 %	10,38 %

*średnioważony koszt kapitału dla segmentu spółek Produkcja/Usługi

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

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

▪ dla segmentu spółek dystrybucyjnych

Okres	Stopa dyskontowa bazowa (post tax)*	Korekta z tytułu rentowności operacyjnej**	Korekta z tytułu stopnia wykonania prognozy w 2018 roku***	Stopa dyskontowa po korekcie
2019	9,74 %	0,50 %	0,25 %	10,49 %
2020	9,74 %	0,50 %	0,25 %	10,49 %
2021	9,74 %	0,50 %	0,25 %	10,49 %
2022	9,74 %	0,50 %	0,25 %	10,49 %
2023	9,74 %	0,50 %	0,25 %	10,49 %

*średnioważony koszt kapitału dla segmentu spółek dystrybucyjnych

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

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

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

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej dla roku 2018

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

- prognozy finansowe i założenia do nich
- stopy dyskontowe.

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

Założenia makroekonomiczne

- w okresie pięcioletniej projekcji finansowej (obejmującej lata 2019-2023) dyskontowaniu podlegają prognozowane przepływy pieniężne po opodatkowaniu, stanowiące sumę zysku operacyjnego pomniejszonego o podatek dochodowy, amortyzacji oraz zmian stanu kapitału pracującego,
- testy oparto na historycznych oraz prognozowanych danych finansowych poszczególnych CGU z uwzględnieniem wejścia w życie standardu MSF 16, zgodnie z którym wszystkie zobowiązania z tytułu umów leasing stanowią element zobowiązań bilansowych, natomiast aktywa wykorzystywane na podstawie tych umów leasingowych podlegają amortyzacji (ponieważ jednak standard ten wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2019 roku, historyczne dane finansowe poszczególnych CGU zostały skorygowane w sposób szacunkowy na baize roku 2019, dla zachowania porównywalności z projekcjami finansowymi)
- dla testowanych aktywów oraz wszystkich okresów projekcji efektywną stopę podatku dochodowego założono na poziomie 19 %
- kalkulację nominalnej wartości rezydualnej na koniec okresu pięcioletniej projekcji finansowej (tj. na koniec 2023 roku) oparto na prognozowanym zysku operacyjnym (EBIT) po opodatkowaniu, skorygowanym o zmianę stanu kapitału pracującego (założono zatem konieczność ponoszenia po 2023 roku corocznych nakładów inwestycyjnych na poziomach równych odpisom amortyzacyjnym aktywów trwałych),

- w kalkulacji nominalnej wartości rezydualnej założono stałe tempo wzrostu przepływów pieniężnych testowanego 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 2018 roku,

Dodatkowe dyskonta / premie stóp dyskontowych dla segmentu spółek produkcyjnych

Rentowność operacyjna	<0%	0%-	6%-	11%-	>16%
testowanego aktywu w 2018 roku*		6%	11%**	16%	
Korekta stopy dyskontowej	+0,50%	+0,25%	0%	-0,25%	-0,50%

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

** przedział, w którym mieści się przeciętna rentowność operacyjna spółek z branży produkcji żywności (Food Processing), zgodnie z danymi publikowanymi przez A .Damodarana (8,54%)

- 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 2018 roku,

Dodatkowe dyskonta / premie stóp dyskontowych dla segmentu spółek dystrybucyjnych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

15 Pozostałe wartości niematerialne

Struktura własnościowa – wartości netto

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.11.2017
Własne	5 601 143,55	6 679 872,53
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem	5 601 143,55	6 679 872,53

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

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

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.12.2017 do 31.12.2018

Wyszczególnienie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Relacje z klientami / Prawo rynku	Inne	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.12.2017	1 343 489,03	-	480 160,49	813 468,76	-	10 670 537,00	-	13 307 655,28
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	52 477,50	-	-	-	-	52 477,50
- nabycia wartości niematerialnych			52 477,50					52 477,50
Zmniejszenia, z tytułu:	215 673,36	-	4 153,04	-	-	-	-	219 826,40
- zbycia	215 673,35							215 673,35
- likwidacji			4 153,04					4 153,04
- przemieszczenie wewnętrzne								-
- inne (darowizna, aport)	0,01							0,01
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018	1 127 815,67	-	528 484,95	813 468,76	-	10 670 537,00	-	13 140 306,38
Umorzenie na dzień 01.12.2017	249 674,26	-	450 147,30	725 562,36	-	5 202 398,83	-	6 627 782,75
Zwiększenia, z tytułu:	25 878,32	-	29 761,91	43 705,28	-	816 187,61	-	915 533,12
- amortyzacji	25 878,32		29 761,91	43 705,45		816 187,61		915 533,29
- inne (przemieszczenie wewnętrzne, aport)				(0,17)				(0,17)
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	4 153,04	-	-	-	-	4 153,04
- likwidacji			4 153,04					4 153,04
- sprzedaży								-
- przemieszczenie wewnętrzne								-
- inne (darowizna, aport)								-
Umorzenie na dzień 31.12.2018	275 552,58	-	475 756,17	769 267,64	-	6 018 586,44	-	7 539 162,83
Odpisy aktualizujące na dzień 01.12.2017	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości								-
- inne								-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących								-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018	-	-	-	-	-	-	-	-
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania								-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018	852 263,09	-	52 728,78	44 201,12	-	4 651 950,56	-	5 601 143,55

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

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

16 Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2018	30.11.2017
jednostek zależnych	22 604 266,08	22 590 666,08
Razem	22 604 266,08	22 590 666,08

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2018

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Iglotex Sosnowiec sp. z o.o.	4 431 800,80	0,00	4 431 800,80	100,00%	100,00%	Metoda pełna
P.P.CH. Fritar S.A.	16 162 465,28	0,00	16 162 465,28	98,79%	98,79%	Metoda pełna
Iglotex Brokers sp. z o.o.	2 010 000,00	0,00	2 010 000,00	16,72%	16,72%	Metoda pełna

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.11.2017

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

Spółka Iglotex Kraków nie sporządza konsolidacji na poziomie sprawozdania jednostkowego, konsolidacja sporządzana jest dla całej Grupy Kapitałowej Iglotex.

Udział we wspólnych przedsięwzięciach

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

Testy na utratę wartości udziałów

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

CGU dla której alokowano wartość firmy	Wartość firmy na dzień 31.12.2018	Kwota odpisu dokonana na bazie testów	Wartość firmy na dzień 31.12.2018
Zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa firmy Scott	4 128 939,08		4 128 939,08
Iglotex Zakopane sp. z o.o.	611 772,33		611 772,33
Iglotex Wodzisław sp. z o.o.	347 961,81		347 961,81
Iglotex Bielsko sp. z o.o.	4 156 055,47	4 144 000,00	12 055,47
Wartość firmy (netto)	9 244 728,69	4 144 000,00	5 100 728,69

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

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

Wartość odzyskiwalna poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne została ustalona na podstawie skalkulowanej wartości użytkowej. Wartości użytkową skalkulowano każdorazowo na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonym budżecie finansowym za rok 2019 rok oraz prognozie lat 2020-2023. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Istotne założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz zakładanego wzrostu po okresie szczegółowej prognozy zostały podane niżej:

2018 r.

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

Okres	Stopa dyskontowa bazowa (post tax)*	Korekta z tytułu rentowności operacyjnej**	Korekta z tytułu stopnia wykonania prognozy w 2018 roku***	Stopa dyskontowa po korekcie
2019	9,63 %	0,25 %	0,50 %	10,38 %
2020	9,63 %	0,25 %	0,50 %	10,38 %
2021	9,63 %	0,25 %	0,50 %	10,38 %
2022	9,63 %	0,25 %	0,50 %	10,38 %
2023	9,63 %	0,25 %	0,50 %	10,38 %

*średnioważony koszt kapitału dla segmentu spółek Produkcja/Usługi

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

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

- dla segmentu spółek dystrybucyjnych

Okres	Stopa dyskontowa bazowa (post tax)*	Korekta z tytułu rentowności operacyjnej**	Korekta z tytułu stopnia wykonania prognozy w 2018 roku***	Stopa dyskontowa po korekcie
2019	9,74 %	0,50 %	0,25 %	10,49 %
2020	9,74 %	0,50 %	0,25 %	10,49 %
2021	9,74 %	0,50 %	0,25 %	10,49 %
2022	9,74 %	0,50 %	0,25 %	10,49 %

2023	9,74 %	0,50 %	0,25 %	10,49 %
------	--------	--------	--------	---------

*średnioważony koszt kapitału dla segmentu spółek dystrybucyjnych

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

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

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

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej dla roku 2018

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

- prognozy finansowe i założenia do nich
- stopy dyskontowe.

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

Założenia makroekonomiczne

- w okresie pięcioletniej projekcji finansowej (obejmującej lata 2019-2023) dyskontowaniu podlegają prognozowane przepływy pieniężne po opodatkowaniu, stanowiące sumę zysku operacyjnego pomniejszonego o podatek dochodowy, amortyzacji oraz zmian stanu kapitału pracującego,
- testy oparto na historycznych oraz prognozowanych danych finansowych poszczególnych CGU z uwzględnieniem wejścia w życie standardu MSSF 16, zgodnie z którym wszystkie zobowiązania z tytułu umów leasing stanowią element zobowiązań bilansowych, natomiast aktywa wykorzystywane na podstawie tych umów leasingowych podlegają amortyzacji (ponieważ jednak standard ten wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2019 roku, historyczne dane finansowe poszczególnych CGU zostały skorygowane w sposób szacunkowy na baize roku 2019, dla zachowania porównywalności z projekcjami finansowymi)
- dla testowanych aktywów oraz wszystkich okresów projekcji efektywną stopę podatku dochodowego założono na poziomie 19 %
- kalkulację nominalnej wartości rezydualnej na koniec okresu pięcioletniej projekcji finansowej (tj. na koniec 2023 roku) oparto na prognozowanym zysku operacyjnym (EBIT) po opodatkowaniu, skorygowanym o zmianę stanu kapitału pracującego (założono zatem konieczność ponoszenia po 2023 roku corocznych nakładów inwestycyjnych na poziomach równych odpisom amortyzacyjnym aktywów trwałych),
- w kalkulacji nominalnej wartości rezydualnej założono stałe tempo wzrostu przepływów pieniężnych testowanego 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 2018 roku,

Dodatkowe dyskonta / premie stóp dyskontowych dla segmentu spółek produkcyjnych

Rentowność operacyjna	<0%	0%-	6%-	11%-	>16%
testowanego aktywu w 2018 roku*		6%	11%**	16%	
Korekta stopy dyskontowej	+0,50%	+0,25%	0%	-0,25%	-0,50%

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

** przedział, w którym mieści się przeciętna rentowność operacyjna spółek z branży produkcji żywności (Food Processing), zgodnie z danymi publikowanymi przez A.Damodarana (8,54%)

- 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 2018 roku,

Dodatkowe dyskonta / premie stóp dyskontowych dla segmentu spółek dystrybucyjnych

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

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

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

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

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

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

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

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

- dyskonto z tytułu braku płynności oraz premia z tytułu kontroli „znoszą się” wzajemnie,
- skorygowane stopy dyskontowe są ujemnie skorelowane z rentownością operacyjną poszczególnych testowanych aktywów,
- skorygowane stopy dyskontowe są ujemnie skorelowane ze stopniem realizacji prognoz zysku operacyjnego na 2018 rok (stanowiących podstawę testów na utratę wartości aktywów na koniec 2017 roku).

- **Rok końcowy:**
- w kalkulacji nominalnej wartości rezydualnej założono stałe tempo wzrostu przepływów pieniężnych testowanego aktywu na poziomie 2,5 % r/r

Odpisy dokonane w ramach udziałów jednostek zależnych

Spółka Iglotex Kraków w 2018 roku nie dokonała odpisów na udziały w ramach jednostek zależnych.

17 Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe

Zarówno w 2017 i 2018 roku pozostałe aktywa finansowe długoterminowe nie wystąpiły w Iglotex Kraków sp. z o.o.

18 Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.11.2017
Towary	20 798 306,55	24 226 894,23
Zapasy brutto ogółem, w tym:	20 798 306,55	24 226 894,23
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	266 592,22	614 435,99
Zapasy netto ogółem, w tym:	20 531 714,33	23 612 458,24
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	20 531 714,33	23 612 458,24

Na dzień bilansowy 31.12.2018 zapasy o wartości bilansowej 20 531 714,33 zł. stanowią zabezpieczenie kredytu konsorcjalnego (zastaw rejestrowy produktów, materiałów, towarów spółki Iglotex S.A.) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

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

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

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

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

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

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

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

Wartość zapasów ujętych w kosztach w 2018 roku wyniosła 189 683 147,14 zaś w 2017 roku 207 204 265,84 zł.

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.12.2017 r.	-	-	-	614 435,99	614 435,99
Zwiększenia w tym:	-	-	-	1 244 542,58	1 244 542,58
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi				1 244 542,58	1 244 542,58
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	1 592 386,35	1 592 386,35
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi				1 592 386,35	1 592 386,35
Stan na dzień 31.12.2018 r.	-	-	-	266 592,22	266 592,22
Stan na dzień 01.12.2016 r.				233 941,65	233 941,65
Zwiększenia w tym:	-	-	-	1 434 760,96	1 434 760,96
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi				1 434 760,96	1 434 760,96
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	1 054 266,62	1 054 266,62
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi				1 378 339,67	1 378 339,67
- wykorzystanie odpisów				(324 073,05)	(324 073,05)
- przemieszczenia					-
Stan na dzień 30.11.2017 r.	-	-	-	614 435,99	614 435,99

19 Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.11.2017
Należności z tytułu dostaw i usług netto	12 748 917,16	19 121 405,98
- od jednostek powiązanych	366 480,24	156 721,64
- od pozostałych jednostek	12 382 436,92	18 964 684,34
Odpisy aktualizujące	6 155 059,09	6 838 875,43
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	18 903 976,25	25 960 281,41

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

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.11.2017
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług na początek okresu	6 838 875,43	4 837 542,91
Zwiększenia, w tym:	1 004 338,87	3 031 844,42
- dokonanie odpisów na należności sądowe	134 912,43	141 841,55
- dokonanie odpisów na należności portfelowe i indywidualne	869 426,44	2 890 002,87
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0,00	0,00
-dowiezanie odpisów w związku z przejęciem bądź aportem jednostki	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	1 688 155,21	1 030 511,90
- wykorzystanie odpisów aktualizujących, zakończenie postępowań - sprawy sądowe	168 198,93	182 507,84
- wykorzystanie odpisów aktualizujących, zakończenie postępowań - w zakresie odpisów indywidualnych i portfelowych	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1 041 447,91	0,00
- rozwiązanie odpisów poprzez przychody operacyjne nie związane ze spłatą należności (rozwiązanie odpisów portfelowych, indywidualnych)	478 508,37	406 070,41
- rozwiązanie odpisów w związku z aportem jednostki	0,00	441 933,65
Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych na koniec okresu	6 155 059,09	6 838 875,43

Należności z tytułu dostaw i usług – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach					
			0 - 30 dni	31 - 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2018								
należności brutto	18 537 496,01	9 403 378,35	2 768 630,51	190 372,73	59 314,10	109 583,79	318 260,03	5 687 956,50
odpisy aktualizujące	6 155 059,09				39 258,77	109 583,79	318 260,03	5 687 956,50
należności netto	12 382 436,92	9 403 378,35	2 768 630,51	190 372,73	20 055,33	0,00	0,00	0,00
30.11.2017								
należności brutto	25 803 559,77	17 222 953,88	2 161 058,39	213 761,26	154 907,89	106 414,36	153 201,79	5 791 262,20
odpisy aktualizujące	6 838 875,43	960 952,84	0,00				86 660,39	5 791 262,20
należności netto	18 964 684,34	16 262 001,04	2 161 058,39	213 761,26	154 907,89	106 414,36	66 541,40	0,00

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

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach					
			0 - 30 dni	31 - 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2018								
należności brutto	366 480,24	267 328,24	86 788,59	223,96	-2 923,82	644,38	14 147,91	270,98
odpisy aktualizujące	0,00							
należności netto	366 480,24	267 328,24	86 788,59	223,96	-2 923,82	644,38	14 147,91	270,98
30.11.2017								
należności brutto	156 721,64	155 194,10	0,00	0,00	0,18	746,53	780,83	0,00
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
należności netto	156 721,64	155 194,10	0,00	0,00	0,18	746,53	780,83	0,00

20 Pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.11.2017
Pozostałe należności netto, w tym:	1 419 945,79	1 278 370,27
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
od pozostałych jednostek	1 419 945,79	1 278 370,27
Odpisy aktualizujące	1 138 718,07	1 032 356,97
Pozostałe należności brutto	2 558 663,86	2 310 727,24

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.11.2017
Pozostałe należności netto w tym:	1 419 945,79	1 278 370,27
Z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	690 307,50	905 927,93
Pozostałe należności:	729 638,29	372 442,34
Należności pracownicze z tytułu rozliczenia utargów dziennych	51 335,42	61 914,71
Należność z tytułu wpłaconych kaucji (leasingowych, wadia i innych)	110 082,12	65 114,90
Należności od pracowników z tytułu rozliczeń inwentaryzacyjnych	165 514,67	0,00
Pozostałe	402 706,08	245 412,73
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	1 138 718,07	1 032 356,97
należności z tytułu zawartych transakcji walutowych	0,00	0,00
należności pracownicze	375 278,91	385 726,19
Należności pozostałe	763 439,16	646 630,78
Pozostałe należności brutto	2 558 663,86	2 310 727,24

Odpisy aktualizujące pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.11.2017
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych na początek okresu	346 630,77	346 630,77
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych od jednostek powiązanych na koniec okresu	346 630,77	346 630,77

21 Aktywa finansowe krótkoterminowe dostępne do sprzedaży

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 i 30.11.2017 nie posiadała istotnych krótkoterminowych aktywów finansowych kwalifikowanych zgodnie z MSR 39 jako dostępne do sprzedaży.

22 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 i 30.11.2017 nie posiadała aktywów wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy.

23 Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe i długoterminowe

Udzielone pożyczki

Spółka Iglotex Kraków zarówno w 2018 jak i 2017 roku nie udzieliła żadnemu podmiotowi gospodarczemu pożyczki.

24 Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.11.2017
Ubezpieczenia majątkowe	210 748,61	123 321,48
Opłaty marketingowe okresowe	335 460,20	244 017,51
Obsługa serwisowa systemów informatycznych (koszty licencji i serwisu, abonamenty)		8 091,55
ZFŚS		44 755,88
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		36 020,08
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	546 208,81	456 206,50

25 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.11.2017
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	139 333,60	240 396,86
- wartość gotówki w kasach	8 301,22	57 185,64
- wartość gotówki na rachunkach bankowych	131 032,38	183 211,22
Inne środki pieniężne:	234 228,22	528 295,42
Środki pieniężne w drodze	234 228,22	528 295,42
Inne aktywa pieniężne:	-	-
Razem	373 561,82	768 692,28

26 Kapitały

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.11.2017
Liczba udziałów	27 210	27 210
Wartość nominalna udziałów	500,00	500,00
Kapitał zakładowy	13 605 000,00	13 605 000,00

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

Udziałowiec	Liczba udziałów	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Iglotex SA	3 960	14,55%	2 580	9,99%
Iglotex Śląsk sp. z o.o.	13 500	49,61%	13 500	52,26%
Iglotex Sosnowiec sp. z o.o.	9 750	35,84%	9 750	37,75%
Razem	27 210	100,00%	25 830	100,00%

27 Udziały

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

28 Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej

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

29 Pozostałe kapitały

	31.12.2018	30.11.2017
Kapitał zapasowy	41 689 507,34	41 689 507,34
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	8 088 706,34	8 088 706,34
Kapitał rezerwowy inne tytuły	400 000,00	400 000,00
Razem:	50 178 213,68	50 178 213,68

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

30 Zyski zatrzymane

W Spółce Iglotex Kraków sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 r. oraz na dzień 30.11.2017 w pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej „Zyski zatrzymane” nie było kwoty, która podlegałaby wypłacie w formie dywidendy dla udziałowca.

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.11.2017
Stan na początek roku obrotowego	(33 873 221,31)	(15 723 118,01)
Wynik roku bieżącego	(14 087 546,42)	(18 143 408,16)
Wynik z przejścia na MSSF		
Podział / pokrycie dochodów całkowitych netto za lata ubiegłe		
Wypłata dywidendy		
Wycena świadczeń emerytalnych	(17 288,19)	(6 695,14)
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałymi całkowitych dochodów		
Stan na koniec roku obrotowego	(47 978 055,92)	(33 873 221,31)

31 Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.11.2017
Kredyty i pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe w tym:	2 808 634,17	3 330 869,16
- zobowiązanie z tytułu leasingu	2 808 634,17	3 330 869,16
- zobowiązanie do Funduszu Inwestycyjnego	-	-
Inne długoterminowe zobowiązania	-	-
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	1 170 142,57	843 791,42
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
Świadczenia emerytalne	199 237,03	130 562,29
Pozostałe rezerwy	-	-
Razem:	4 178 013,77	4 305 222,87

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.11.2017
Zobowiązania długoterminowe		
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	2 807 831,83	2 977 158,73
- płatne powyżej 3 roku do 5 lat	802,34	353 710,43
- płatne powyżej 5 lat		
Razem:	2 808 634,17	3 330 869,16

Spółka na dzień 31.12.2018 i 30.11.2017 roku nie posiada zobowiązań długoterminowych ujętych w walutach obcych.

32 Kredyty i pożyczki

Na dzień 31.12.2018 jak i na dzień 30.11.2017 spółka Iglotex Kraków nie posiada zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

W dniu 22 grudnia 2014 roku została zawarta umowa kredytowa pomiędzy Iglotex S.A. jako Kredytobiorca oraz konsorcjum banków Bank Gospodarki Żywnościowej S.A., ING Bank Śląski S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A. – kwota udzielonych kredytów wyniosła 156 000 000,00 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.

33 Pozostałe zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.11.2017
Zobowiązania leasingowe	4 047 579,14	4 387 241,32
Inne	36 494 018,02	34 007 807,20
Pozostałe zobowiązania - Cashpool	36 494 018,02	34 007 807,20
Razem zobowiązania finansowe	40 541 597,16	38 395 048,52
- długoterminowe	2 808 634,17	3 330 869,16
- krótkoterminowe	37 732 962,99	35 064 179,36

Umowa Cash pooling

W dniu 30 lipca 2015 roku pomiędzy spółkami GK Iglotex a bankiem Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna została podpisana umowa Smart Pool. Agentem w ramach umowy Smart Pool została spółka Iglotex SA. W ramach tego podmiotu a bankiem zachodzą transakcje przeniesienia zobowiązań i wierzytelności. Na podstawie tej umowy Agent przejmuje na każdy dzień saldo rachunku posiadacza rachunku. Na dzień 31.12.2018 r. Iglotex Kraków sp. z o.o. wykazała saldo zobowiązań wobec Agenta w wartości 36 494 018,02.

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 30 listopada 2017 przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

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

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

- czas trwania umów leasingowych – od 36 miesięcy do 60 miesięcy,
- wstępne raty leasingowe wyniosły od 5 % do 15 % podstawy wyliczania rat leasingowych,
- waluta umowy: PLN, EUR,
- opłata manipulacyjna: od 0,30 % do 0,35 % podstawy wyliczania rat leasingowych,
- wartość wykupu przedmiotu leasingu: od 0,1 % do 1 % podstawy wyliczenia rat leasingowych,
- wysokość rat leasingowych oparty jest na zmiennej stopie procentowej, okres odsetkowy o stałej stopie procentowej stanowi 1 miesiąc,

- jako podstawa ustalenia rat leasingowych obowiązuje stopa oprocentowania dla waluty umowy WIBOR 1M,
- wymagane zabezpieczenie: weksel In blanco wystawiony przez Korzystającego wraz z deklaracją wekslową,
- w większości umów przez okres trwania umów finansujący pozostaje właścicielem przedmiotu leasingu.

34 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. nie posiadała na dzień 31.12.2018 i 30.11.2017 roku zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą, zabezpieczające przepływy pieniężne

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. nie posiadała na dzień 31.12.2018 i 30.11.2017 roku instrumentów zabezpieczających wartość godziwą czy zabezpieczających przepływy pieniężne.

35 Inne zobowiązania długoterminowe

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

36 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług i pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.11.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
do jednostek powiązanych	5 484 541,82	4 947 443,78
do jednostek pozostałych	25 104 815,83	26 793 112,34
Razem	30 589 357,65	31 740 556,12

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne					
			0 - 30 dni	30 - 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2018	30 589 357,65	19 793 831,48	9 471 515,75	1 150 680,89	177 229,37	23 952,32	-7 959,38	-19 892,78
Wobec jednostek powiązanych	5 484 541,82	4 390 199,26	1 054 846,63	43 200,89	323,17	-2 096,14	-1 931,99	0,00
Wobec jednostek pozostałych	25 104 815,83	15 403 632,22	8 416 669,12	1 107 480,00	176 906,20	26 048,46	-6 027,39	-19 892,78
30.11.2017	31 740 556,12	22 324 245,20	6 416 904,01	2 821 363,01	8 241,99	2 640,01	17 868,86	149 293,04
Wobec jednostek powiązanych	4 947 443,78	4 930 093,10	17 350,68					
Wobec jednostek pozostałych	26 793 112,34	17 394 152,10	6 399 553,33	2 821 363,01	8 241,99	2 640,01	17 868,86	149 293,04

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.11.2017
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych w tym:	1 696 584,98	3 221 629,70
Podatek VAT	0,00	0,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych	332 770,00	339 059,00
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 363 814,98	2 853 388,70
Pozostałe zobowiązania podatkowe	0,00	29 182,00
Pozostałe zobowiązania w tym:	1 576 196,50	92 902,86
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 457 126,47	0,00
Inne zobowiązania	119 070,03	92 902,86

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

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

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

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

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

37 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W Iglotex Kraków sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 oraz na dzień 30.11.2017 nie było przychodów podlegających pod rozliczenia międzyokresowe.

38 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	31.12.2018	30.11.2017
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	215 133,42	141 615,28
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	196 409,40	606 775,33
Rezerwy na pozostałe świadczenia	261 746,86	700 478,71
Razem, w tym:	673 289,68	1 448 869,32
- długoterminowe	199 237,03	130 562,29
- krótkoterminowe	474 052,65	1 318 307,03

Spółka Iglotex Kraków sp. z o.o. na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną utworzyła na dzień 31.12.2018 rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

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

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

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem:
Stan na 01.12.2017	141 615,28	-	606 775,33	700 478,71	1 448 869,32
Koszty przyszłych świadczeń	77 460,71				77 460,71
Utworzenie w wyniku aportu					
Koszty wypłaconych świadczeń	(3 942,57)				(3 942,57)
Rozwiązanie rezerwy			(410 365,93)	(438 731,85)	(849 097,78)
Rozwiązane w wyniku aportu					
Stan na 31.12.2018, w tym:	215 133,42	-	196 409,40	261 746,86	673 289,68
- długoterminowe	199 237,03				199 237,03
- krótkoterminowe	15 896,39		196 409,40	261 746,86	474 052,65
Stan na 01.12.2016	127 854,13	-	710 045,90	488 278,68	1 326 178,71
Koszty przyszłych świadczeń	13 761,15			212 200,03	225 961,18
Utworzenie w wyniku aportu					
Koszty wypłaconych świadczeń	-				-
Rozwiązanie rezerwy			(103 270,57)		(103 270,57)
Rozwiązane w wyniku aportu					
Stan na 30.11.2017, w tym:	141 615,28	-	606 775,33	700 478,71	1 448 869,32
- długoterminowe	130 562,29				130 562,29
- krótkoterminowe	11 052,99		606 775,33	700 478,71	1 318 307,03

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

39 Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.11.2017
Niezafakturowane koszty zużycia energii, paliwa, media	301 784,30	310 641,18
Rezerwa na koszty transportu	16 710,00	
Rezerwa na badanie bilansu	24 000,00	
Rezerwa na dodatkowe koszty związane z badaniem	3 000,00	
Rezerwa na koszty reklamy, projekty graficzne, nagrody		
Rezerwa na koszty związane z remontami	3 787,50	8 123,00
Rezerwa na usługi doradcze	91 131,60	129 638,02
Rezerwa na leasing pracowniczy		2 832 690,62
Niezafakturowane pozostałe koszty	23 443,38	64 047,14
Razem, w tym:	463 856,78	3 345 139,96
- długoterminowe	-	
- krótkoterminowe	463 856,78	3 345 139,96

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.12.2017	-	-	3 345 139,96	3 345 139,96
Utworzone w ciągu roku obrotowego				-
Utworzenie w wyniku aportu				-
Wykorzystane				-
Rozwiązane w wyniku aportu				-
Rozwiązane			(2 881 283,18)	(2 881 283,18)
Stan na 31.12.2018, w tym:	-	-	463 856,78	463 856,78
- długoterminowe				-
- krótkoterminowe			463 856,78	463 856,78
Stan na 01.12.2016			353 791,48	353 791,48
Utworzone w ciągu roku obrotowego			2 991 348,48	2 991 348,48
Utworzenie w wyniku aportu				-
Wykorzystane				-
Rozwiązane w wyniku aportu				-
Rozwiązane				-
Stan na 30.11.2017, w tym:	-	-	3 345 139,96	3 345 139,96
- długoterminowe				-
- krótkoterminowe			3 345 139,96	3 345 139,96

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

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

40 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

40.1 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

40.2 Ryzyka wynikające z instrumentów finansowych i zasady zarządzania

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko walutowe

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

Przyjęte zasady zabezpieczeń ryzyka walutowego obejmują skalę zabezpieczenia (max 65% wartości zabezpieczanej), oraz sposób decydowania, akceptowania i kontroli zawartych transakcji. Jednocześnie spółka w ciągu całego 2018 roku nie zabezpieczała przepływów w walutach obcych.

Spółka na dzień 31.12.2018 nie posiada kredytów, leasingów w walutach obcych.

- Ryzyko cenowe

Grupa nie posiada instrumentów finansowych narażonych na zmiany cen.

- Ryzyko kredytowe

Spółka w części finansuje swoich klientów, udzielając im kredytu kupieckiego. Należności z tego tytułu są codziennie monitorowane, a w zakresie obowiązków pracowników Działu sprzedaży jest egzekwowanie ich od klientów. Bardzo duża dywersyfikacja klientów powoduje, że ryzyko jest niewielkie. Zgodnie z przyjętą procedurą w tym zakresie, udzielenie kredytu kupieckiego jest poprzedzone wnikliwą analizą klienta oraz udzielany jest on tylko klientom z dobrą historią współpracy ze Spółką. Monitorowanie sytuacji klienta pozwala na wczesną reakcję w zakresie odzyskiwania należności, a tym samym na ograniczenie tego ryzyka. Wszystkie należności od klientów w eksporcie są ubezpieczone w instytucji ubezpieczeniowej co wpływa na obniżenie ryzyka kredytowego. Spółka posiada

również factoring, który przejmując ryzyko niewypłacalności dłużnika. Ryzyko spółki jest niewielkie gdyż odnosi się do zmiennej stopy procentowej zawartej w umowie, a opartej na WIBOR 1M.

- Ryzyko płynności

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

- Ryzyko przepływów pieniężnych związanych ze stopą procentową

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

41 Informacja o instrumentach finansowych

41.1 Wartość godziwa aktywów, zobowiązań oraz instrumentów finansowych

Na dzień 31.12.2018 roku spółka posiada następujące zobowiązania finansowe, należą do nich kredyty, zobowiązania leasingowe, zobowiązania wynikające z umowy cash pooling, factoringu, weksle oraz pozostałe zobowiązania wynikające z zakupu udziałów. Do aktywów finansowych spółka zalicza gotówkę będącą na rachunkach bankowych oraz pożyczki. Nie posiada natomiast instrumentów finansowych. Wszystkie wspomniane aktywa 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.

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

MSSF 9				
31 grudnia 2018	Wycena wg wartości			
	Wycena wg zamortyzowanego kosztu	Wynik finansowy	Inne całkowite dochody	Razem
Aktywa Finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	12 748 917,16	0,00	0,00	12 748 917,16
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	373 561,82	0,00	0,00	373 561,82
Pochodne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe (w tym cash pooling)	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem:	13 122 478,98	0,00	0,00	13 122 478,98
Zobowiązania Finansowe				
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 589 357,65	0,00	0,00	30 589 357,65
Pochodne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 272 781,48	0,00	0,00	3 272 781,48
Razem:	33 862 139,13	0,00	0,00	33 862 139,13

Spółka wdrożyła MSSF 9 bez przekształcenia danych porównawczych

MSR 39					
31 grudnia 2017	Aktywa / Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Aktywa Finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	0,00	31 740 556,12	0,00	0,00	31 740 556,12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,00	768 692,28	0,00	0,00	768 692,28
Pochodne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe (w tym cash pooling)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem:	0,00	32 509 248,40	0,00	0,00	32 509 248,40
Zobowiązania Finansowe					
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 740 556,12	0,00	0,00	0,00	31 740 556,12
Pochodne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	35 064 179,36	0,00	0,00	0,00	35 064 179,36
Razem:	66 804 735,48	0,00	0,00	0,00	66 804 735,48

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

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

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

01.12.2017 - 31.12.2018	Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody / koszty z tytułu odsetek	30 680,07	-1 501 885,18	-1 471 205,11
Utworzenie odpisów aktualizujących	-1 009 501,23		-1 009 501,23
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 635 538,76		1 635 538,76
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	5 522,95	-10 270,33	-4 747,38
Razem zysk / strata	662 240,55	-1 512 155,51	-849 914,96

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

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

41.3 Ryzyko stopy procentowej

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

31.12.2018	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe	37 732 962,99	2 807 831,83	802,34	-	40 541 597,16
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 238 944,97	2 807 831,83	802,34		4 047 579,14
Pożyczka					-
Cash pooling	36 494 018,02				36 494 018,02
Oprocentowanie zmienne	365 260,60	-	-	-	365 260,60
Aktywa gotówkowe - rachunki bankowe	365 260,60				365 260,60

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

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

42 Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

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

31.12.2018	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe	37 732 962,99	2 807 831,83	802,34	-	40 541 597,16
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 238 944,97	2 807 831,83	802,34		4 047 579,14
Pożyczka					-
Cash pooling	36 494 018,02				36 494 018,02
Oprocentowanie zmienne	365 260,60	-	-	-	365 260,60
Aktywa gotówkowe - rachunki bankowe	365 260,60				365 260,60

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

Wskaźnik wypłacalności	31.12.2018	30.11.2017
(wartość referencyjna wskaźnika - nie mniej niż 30 %)	4,42%	12,77%
Kapitał własny	15 805 157,76	29 909 992,37
- korekty	12 253 206,86	18 304 401,53
- wartości niematerialne i prawne	5 601 143,55	6 679 872,53
- wartość firmy	5 100 728,69	9 244 728,69
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 551 334,62	2 379 800,31
Aktywa razem	92 580 658,63	109 185 333,07
- korekty	12 253 206,86	18 304 401,53
- wartości niematerialne i prawne	5 601 143,55	6 679 872,53
- wartość firmy	5 100 728,69	9 244 728,69
- aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 551 334,62	2 379 800,31

43 Programy świadczeń pracowniczych

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

44 Informacja o podmiotach powiązanych

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

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

Podmiot powiązany	Sprzedaż towarów na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy towarów od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Przychody operacyjne i finansowe		Koszty operacyjne i finansowe	
	31.12.2018	30.11.2017	31.12.2018	30.11.2017	31.12.2018	30.11.2017	31.12.2018	30.11.2017	31.12.2018	30.11.2017	31.12.2018	30.11.2017
Iglotex S.A.	507 629,51	1 214 287,03	39 060 729,21	33 699 751,72	-291 085,05	69 250,52	40 826 501,86	4 152 268,98	0,00	0,00	1 566 522,40	1 893 485,96
Iglotex - Dystrybucja Sp. z o.o.	2 371 030,05	1 258 313,77	9 426 886,64	7 819 703,15	208 025,04	74 722,89	872 933,44	401 607,39	202 961,30	0,00	671 428,27	621 537,15
Iglotex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	620 334,12	426 442,52	5 566 518,78	6 094 309,23	120 946,14	1 422,51	268 847,82	3 167 646,72	294,10	0,00	6 502,87	7 580,62
Chłodnia Grudziądz Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Igloport Sp. z o.o.	0,00	0,00	504,90	576,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Iglotex Gastro Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Iglotex Kraków Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Iglotex Sosnowiec Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Iglotex Śląsk Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
P.P.Ch. Fritar S.A.	774,13	6 513,36	38 620,97	21 363,42	689,86	0,00	8 024,34	3 678,66	0,00	0,00	0,00	0,00
P.P.S. Lewil Iglokrak Sp. z o.o.	0,00	0,00	3 842,50	3 256,00	0,00	0,00	0,00	1 318,68	0,00	0,00	0,00	0,00
Iglotex - Łukasz Sp. z o.o.	2 124 895,50	511 115,58	1 034 926,46	257 077,73	359 821,54	11 325,72	2 252,38	11 293,22	2 559,40	0,00	1 691,00	555,00
Nordfish Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	2 560,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
LMJ Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Horeca GGZ Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Horeca Holding s.a.												
Razem	5 624 663,31	3 416 672,26	55 132 029,46	47 898 597,96	398 397,53	156 721,64	41 978 559,84	7 737 813,65	205 814,80	0,00	2 246 144,54	2 523 158,73

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

Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2018 roku podmiotem o znaczącym wpływie na spółkę jest Iglotex S.A.

Jednostka stowarzyszona

Spółka na dzień 31.12.2018 roku nie posiada udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i na dzień 30 listopada 2017 roku Spółka nie posiada wspólnych przedsięwzięć z obecnym udziałowcem.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Pożyczka udzielona członkom Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2018 jak i na 30 listopada 2017 roku Spółka nie udzieliła żadnej pożyczki członkom Zarządu i nie wystąpiły także żadne inne transakcje z udziałem członków zarządu.

45 Wynagrodzenie członków zarządu i rady nadzorczej, pozostałej kadry kierowniczej

Świadczenia wypłacone lub należne pozostałym członkom kadry kierowniczej

	1.12.2017- 31.12.2018	01.12.2016- 30.11.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) nagrody jubileuszowe, świadczenia po okresie zatrudnienia, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy itp..	1 631 727,97	1 049 295,85
Razem	1 631 727,97	1 049 295,85

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

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

46 Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.11.2017
Zarząd	0	0
Administracja	78	88
Dział sprzedaży	223	261
Pion produkcji	0	0
Pozostali	114	136
Razem	415	485

47 Sprawy sądowe

W trakcie prowadzenia działalności za rok 2018 spółka Iglotex Kraków Sp. z o.o. skierowała na drogę postępowania sądową należności uznane za nieściągalne w kwocie brutto 134 912,43 zł

48 Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2018 i 30 listopada 2017 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

49 Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny

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

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

50 Zdarzenia istotne po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej

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

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

- Iglotex S.A.
 - środki obrotowe (głównie zapasy) ok. [9] MPLN
 - środki trwałe (budynki, maszyny i urządzenia) wg wartości księgowej netto ok. [70] MPLN
- Iglotex Dystrybucja
 - środki obrotowe (głównie zapasy) ok. [5] MPLN.
 - środki trwałe (maszyny i urządzenia, sprzęt elektroniczny) wg wartości księgowej netto ok. [0,5] MPLN

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

Na dzień sporządzania sprawozdania trwają prace zmierzające do wznowienia produkcji zastępczej w ramach poszczególnych kategorii wyrobów produkowanych w zakładzie w Skórczu:

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

Ponadto Zarząd podjął działania mające na celu zabezpieczenie pracy i uniknięcie ponadnormatywnych kosztów zatrudnienia pracowników produkcyjnych, którzy pracowali w zakładzie w Skórczu poprzez oddelegowanie ich do pobliskiego zakładu w Grudziądzu, jak i do zewnętrznego zakładu w Pelplinie, część osób zostanie oddelegowana do obsługi pogorzeliska, sprzątania i zabezpieczenia terenu po pożarze, część pracowników zostanie wyleasingowana do sąsiednich zakładów produkcyjnych. Na dzień sporządzenia sprawozdania bez planu ich zagospodarowania pozostaje około 50 pracowników. Pozostałe zakłady produkujące warzywa, owoce, pyzy, knedle i frytki pracują bez zakłóceń.

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

51 Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania

Rodzaj usługi:	01.12.2017- 30.11.2018	01.01.2016 - 30.11.2017
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego	24 000,00	24 000,00
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego		
- za pozostałe usługi		
Razem:	24 000,00	24 000,00

52 Założenia dotyczące kontynuacji działalności w związku z tym, że na dzień 31.12.2018 zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe

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

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

Zarząd spółki Iglotex SA jest w pełni przekonany, że podejmowane działania wynikające ze zdarzenia opisanego w nocie 50 pozwalają spółkom GK Iglotex w tym głównie spółce Iglotex SA na kontynuowanie działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Opis tych decyzji został opisany w nocie nr 50.

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

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

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

W dniu 22 grudnia 2014 roku została zawarta Umowa Kredytowa (wraz z późniejszymi aneksami) pomiędzy Iglotex S.A. oraz konsorcjum banków Bank Gospodarki Żywnościowej S.A., ING Bank Śląski S.A., Reiffeisen Bank Polska S.A. Spółka Iglotex Kraków Sp. z o.o. przystąpiła do długu Iglotex S.A. i zgodnie z art. 366 KC jest współodpowiedzialna jako dłużnik solidarny za realizację zobowiązań Iglotex S.A. Udzielone poręczenia i zabezpieczenia wynikające z zawartej Umowy Kredytowej jak i inne poręczenia i zabezpieczenia zostały szczegółowo opisane w nocie nr 32 dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego. Spółka Iglotex SA zgodnie z planem kredytowym spłaciła pod koniec czerwca ratę kredytu terminowego, saldo kredytu terminowego na dzień sporządzania sprawozdania finansowego wynosi 12 893 087,86 zł., ponadto na dzień 30.06.2019 spółka nie posiada zadłużenia wynikającego z kredytu w rachunku odnawialnym, posiada natomiast kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 39 300 000,00 zł oraz środki pieniężne w wysokości 48 402 340,93 zł. Zarząd Spółki Iglotex S.A. ocenia, że nie ma żadnego ryzyka z bieżącą

spłatą rat kredytu terminowego, a dostępne limity kredytowe są wystarczające do zapewnienia ciągłości finansowania bieżącej działalności operacyjnej spółki.

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

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

W związku z powyższym Zarząd nie widzi ryzyka dla kontynuacji działalności Spółki Iglotex Kraków.

Gdynia, dnia 05.08.2019 r.

Prezes Zarządu Maciej Włodarczyk

podpis:

Członek Zarządu Marcin Fojudzki

podpis:

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Gajewska

podpis: