

IGLOTEX DYSTRYBUCJA SP. Z O.O.
GDYNIA, UL. POLSKA 20

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2016

WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA

SPIS TREŚCI

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2016

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2016

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Wspólnika Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni przy ulicy Polskiej 20 (dalej „Spółka”), na które składają się: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność kierownika Spółki za sprawozdanie finansowe

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

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

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie

kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

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

Objaśnienie

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na informacje przedstawione w nocie 1.2 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Za rok zakończony 31 grudnia 2016 Spółka wykazała ujemny całkowity dochód 9.946.716,95 zł oraz ujemne kapitały obrotowe 9.221.781,45 zł. Działalność Spółki znacząco zależy od dalszego wsparcia finansowego ze strony spółek z Grupy Iglotex i korzyści płynących z warunków tego wsparcia. Jakakolwiek negatywna zmiana warunków tego finansowania może wpłynąć na krótkookresową płynność Spółki, a tym samym zagrozić jej zdolności do kontynuacji działalności. Podmiot dominujący Iglotex S.A. wyraził intencję wspierania dalszej działalności, jaką będzie prowadzić Spółka, co zostało potwierdzone oświadczeniem zapewnienia finansowania niezbędnego do kontynuacji działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 roku, w razie zaistnienia takiej potrzeby. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej kwestii.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

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

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

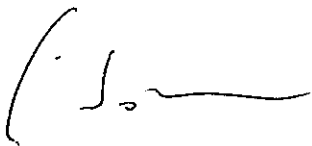
Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu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

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



Robert Wolszon
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 10785

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



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

Warszawa, 22 maja 2017 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI IGLOTEX DYSTRYBUCJA SP. Z O.O.
ZA ROK OBROTOWY 2016**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. (dalej „Spółka”). Siedzibą Spółki jest Gdynia, ul. Polska 20.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000446833.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 49.240.000 zł i dzielił się na 49.240 udziałów zwykłych o wartości nominalnej 1.000 zł każdy.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność handlową.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

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

W badanym okresie nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W dniu 16 maja 2016 Zgromadzenie Wspólników postanowiło o połączeniu ze spółką powiazaną Iglotex Piła Sp. z o.o. Dane porównawcze w sprawozdaniu finansowym zawierają efekt przekształcenia, co zostało opisane w nocie 52 do sprawozdania finansowego.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. w 2015 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 75.832,59 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi. Zwrócenie uwagi dotyczyło ujemnych kapitałów obrotowych w wysokości 2.807.609,98 zł.

Zgromadzenie Wspólników zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 odbyło się w dniu 30 czerwca 2016 roku. Zgromadzenie Wspólników postanowiło o pokryciu straty netto za rok 2015 w całości z zysków z lat przyszłych.

Działalność Spółki Iglotex Piła Sp. z o.o. w 2015 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 198.995,10 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Zgromadzenie Wspólników zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 odbyło się w dniu 30 czerwca 2016 roku. Zgromadzenie Wspólników postanowiło o przeznaczeniu zysku netto za rok 2015 w całości na kapitał zapasowy.

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

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

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonało Zgromadzenie Wspólników. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 9 października 2015 roku, zawartej pomiędzy Spółką a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 22, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego Spółki zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Roberta Wolszon (nr ewidencyjny 10785) w dniach od 28 listopada do 2 grudnia 2016, od 6 do 10 lutego 2017 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

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

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

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

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat, sprawozdania z sytuacji finansowej oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

Dane na 31 grudnia 2015 oraz za okres kończący się tego dnia stanowią dane przekształcone uwzględniające efekt połączenia z Iglotex Piła Sp. z o.o.

<u>Podstawowe dane finansowe pochodzące z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Przychody ze sprzedaży	337.946	356.268
Koszty działalności operacyjnej	(344.384)	(353.701)
Wynik na działalności operacyjnej	(9.048)	1.354
Zysk (strata) netto	(9.957)	123

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

Zapasy	28.919	27.382
Należności z tytułu dostaw i usług	25.644	24.124
Aktywa obrotowe	60.601	55.027
Suma aktywów	121.923	118.894
Kapitał (fundusz) własny	48.178	58.677
Zobowiązania krótkoterminowe (w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne)	69.822	56.785
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	54.410	39.385
Suma zobowiązań i rezerw	73.746	60.217

<u>Wskaźniki rentowności i efektywności</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
– rentowność sprzedaży	-3%	0%
– rentowność netto kapitału własnego	-17%	0%
– wskaźnik rotacji majątku	2,77	3,00
– wskaźnik rotacji należności w dniach	27	23
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	49	40
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	29	28

Płynność/Kapitał obrotowy netto

– stopa zadłużenia	60%	51%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	40%	49%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	(9.222)	(1.758)
– wskaźnik płynności	0,87	0,97
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,45	0,49

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

- spadek wskaźników rentowności sprzedaży i rentowności netto kapitału własnego,
- spadek wskaźnika rotacji majątku,
- wzrost wskaźników rotacji należności, zobowiązań i zapasów,
- wzrost stopy zadłużenia Spółki,
- spadek wskaźnika stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym,
- spadek wskaźników płynności oraz podwyższonej.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na informacje przedstawione w nacie 1.2 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Za rok zakończony 31 grudnia 2016 Spółka wykazała ujemny całkowity dochód 9.946.716,95 zł oraz ujemne kapitały obrotowe 9.221.781,45 zł. Działalność Spółki znacząco zależy od dalszego wsparcia finansowego ze strony spółek z Grupy Iglotex i korzyści płynących z warunków tego wsparcia. Jakakolwiek negatywna zmiana warunków tego finansowania może wpłynąć na krótkookresową płynność Spółki, a tym samym zagrozić jej zdolności do kontynuacji działalności. Podmiot dominujący Iglotex S.A., wyraził intencję wspierania dalszej działalności, jaką będzie prowadzić Spółka, co zostało potwierdzone oświadczeniem zapewnienia finansowania niezbędnego do kontynuacji działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 roku, w razie zaistnienia takiej potrzeby. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej kwestii.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

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

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

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

2. Informacje identyfikujące badane sprawozdanie finansowe

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

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 121.923.355,02 zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące stratę netto w kwocie 9.957.121,17 zł oraz ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 9.946.716,95 zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 10.499.410,15 zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 192.574,27 zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych oraz środków trwałych w budowie łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących.

Wartość firmy

Wartość firmy zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym Spółki wynosi 13.572.042,48 zł.

Zapasy

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

Należności

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

Zobowiązania

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

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

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

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

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

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

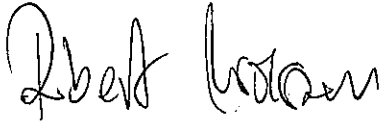
Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują istotne pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe istotne informacje wymagane przez MSSF.

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

IV. UWAGI KOŃCOWE

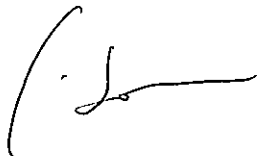
Oświadczenia Zarządu

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



Robert Wolszon
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 10785

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



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

Warszawa, 22 maja 2017 roku

IGLOTEX

Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY

31 GRUDNIA 2016 ROKU

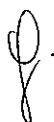
**WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Gdynia, dnia 18 maja 2017 r.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2016 DO 31.12.2016	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2015 DO 31.12.2015*	10
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
INFORMACJA DODATKOWA	13
1 Informacje ogólne	13
1.1 Dane jednostki.....	13
1.2 Czas trwania Jednostki oraz założenia kontynuacji działalności	13
1.3 Okresy prezentowane	13
1.4 Skład organów jednostki według stanu na dzień 31.12.2016r.....	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 2016 roku.....	17
2.3 Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE.....	17
3 Podstawowe zasady rachunkowości	18
3.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	18
3.2 Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego	18
3.3 Prezentacja sprawozdania finansowego.....	18
3.3.1 Rok obrotowy i okres sprawozdawczy	18
3.3.2 Księgi rachunkowe	19
3.3.3 Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej	19
3.3.4 Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów	19
3.3.5 Prezentacja przepływów pieniężnych	19
3.3.6 Założenia kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych	19
3.3.7 Wartości niematerialne	19
3.3.8 Rzeczowe aktywa trwałe	20
3.3.9 Inwestycje długoterminowe	22

Sprawozdanie finansowe spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

3.3.10	Należności długoterminowe	22
3.3.11	Rozliczenia międzyokresowe	22
3.3.12	Zapasy.....	22
3.3.13	Instrumenty finansowe	23
3.3.14	Utrata wartości aktywów finansowych.....	24
3.3.15	Utrata wartości aktywów niefinansowych	25
3.3.16	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe.....	25
3.3.17	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25
3.3.18	Kapitały.....	26
3.3.19	Zobowiązania długoterminowe	26
3.3.20	Zobowiązania krótkoterminowe	26
3.3.21	Kredyty bankowe	27
3.3.22	Rezerwy	27
3.3.23	Wycena zobowiązań.....	27
3.3.24	Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	27
3.3.25	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	28
3.3.26	Dotacje rządowe	28
3.3.27	Przychody	29
4	Podstawowe osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości	29
5	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności i koszty wg rodzaju.....	30
6	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	31
7	Przychody i koszty finansowe.....	33
8	Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych.....	34
9	Podatek dochodowy	34
10	Działalność zaniechana	38
11	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	38
12	Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego	38
13	Rzeczowe aktywa trwałe.....	38
14	Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych.....	42
15	Pozostałe wartości niematerialne	44
16	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.....	47
17	Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	47
18	Zapasy	47



19	Należności z tytułu dostaw i usług.....	48
20	Pozostałe należności.....	52
21	Aktywa finansowe krótkoterminowe dostępne do sprzedaży.....	53
22	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.....	53
23	Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe i długoterminowe	53
24	Rozliczenia międzyokresowe.....	53
25	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	54
26	Kapitały	55
27	Udziały	57
28	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej.....	57
29	Pozostałe kapitały.....	57
30	Zyski zatrzymane	57
31	Zobowiązania długoterminowe.....	57
32	Pozostałe zobowiązania finansowe	59
33	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	60
34	Inne zobowiązania długoterminowe	60
35	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług i pozostałe	60
36	Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	62
37	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	62
38	Pozostałe rezerwy	63
39	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	64
39.1	Cele zarządzania ryzykiem finansowym.....	64
39.2	Ryzyka wynikające z instrumentów finansowych i zasady zarządzania.....	64
40	Informacja o instrumentach finansowych	66
40.1	Wartość godziwa aktywów, zobowiązań oraz instrumentów finansowych	66
40.2	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w całkowitych dochodach w podziale na kategorie instrumentów	66
40.3	Ryzyko stopy procentowej	67
41	Zarządzanie kapitałem	69
42	Programy świadczeń pracowniczych	70
43	Informacja o podmiotach powiązanych.....	70
44	Wynagrodzenie członków zarządu i rady nadzorczej, pozostałej kadry kierowniczej.....	72
45	Zatrudnienie	73

46	Sprawy sądowe.....	73
47	Rozliczenia podatkowe	73
48	Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny	73
49	Zdarzenia istotne po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej.....	73
50	Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania	73
51	Założenia dotyczące kontynuacji działalności w związku z tym, że na dzień 31.12.2016 zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe.....	74
52	Informacje zmieniające dane liczbowe sprawozdania finansowego za rok 2015 zapewniające porównywalność zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.	74



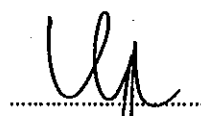
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015*
Przychody ze sprzedaży		337 946 030,77	356 268 003,72
Przychody ze sprzedaży produktów		0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży usług		7 456 717,80	6 713 692,16
Przychody ze sprzedaży towarów		330 489 312,97	349 554 311,56
Przychody ze sprzedaży materiałów		0,00	0,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		258 988 999,88	272 160 452,32
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów		0,00	0,00
Koszty wytworzenia sprzedanych usług	5	2 811 480,38	2 719 123,66
Wartość sprzedanych towarów		256 177 519,50	269 441 328,66
Wartość sprzedanych materiałów		0,00	0,00
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		78 957 030,89	84 107 551,40
Koszty sprzedaży	5	75 989 395,61	73 421 995,34
Koszty ogólnego zarządu	5	9 405 978,75	8 118 427,76
Pozostałe przychody operacyjne	6	2 533 107,90	2 167 053,12
Pozostałe koszty operacyjne	6	5 142 960,39	3 380 447,22
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-9 048 195,96	1 353 734,20
Przychody finansowe	7	146 349,38	387 775,09
Koszty finansowe	7	708 587,29	1 086 041,74
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-9 610 433,87	655 467,55
Podatek dochodowy	9	346 687,30	532 305,04
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-9 957 121,17	123 162,51
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk (strata) netto		-9 957 121,17	123 162,51
Inne całkowite dochody			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	8	10 404,22	59 874,49
Skutki aktualizacji majątku trwałego	8	0,00	0,00
Zyski i straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	8	12 844,22	73 918,49
Podatek dochodowy związany z elementami składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	8	-2 440,00	-14 044,00
Inne całkowite dochody (netto)	8	10 404,22	59 874,49
Całkowite dochody netto ogółem		-9 946 716,95	183 037,00

*Dane za rok porównawczy 2015 zostały przekształcone, przekształcenia znajdują się w Nocie 52

Gdynia, dnia 18-05-2017r.


Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk


Członek Zarządu
Michał Wydmulski

Sprawozdanie sporządził: Bogumiła Gardzielewska

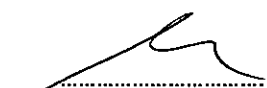


SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2016	31.12.2015*
Aktywa trwałe		61 322 666,53	63 867 267,48
Rzeczowe aktywa trwałe	13	42 223 914,10	44 315 642,23
Wartości niematerialne	15	5 066 849,89	5 506 607,84
Wartość firmy	14	13 572 042,48	13 572 042,48
Nieruchomości inwestycyjne		0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe		0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
Pozostałe aktywa trwałe		459 860,06	472 974,93
Aktywa obrotowe		60 600 688,49	55 026 786,95
Zapasy	18	28 918 888,20	27 381 970,03
Należności z tytułu dostaw i usług	19	25 644 165,38	24 124 084,82
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 371 425,00	109 553,00
Pozostałe należności	20	2 340 294,62	1 396 927,27
Zaliczki na zakup aktyw nie pieniężnych, obrotowych		0,00	0,00
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych		367 110,02	85 439,50
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	190 447,42
Rozliczenia międzyokresowe	24	1 243 276,11	1 215 410,02
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	715 529,16	522 954,89
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		121 923 355,02	118 894 054,43

*Dane za rok porównawczy 2015 zostały przekształcone, przekształcenia znajdują się w Nocie 52

Gdynia, dnia 18-05-2017r.



Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk



Członek Zarządu
Michał Wysmulski

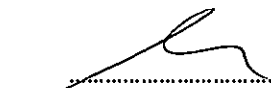
Sprawozdanie sporządził: Bogumiła Gardzielewska

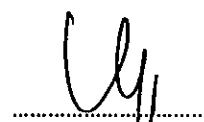


PASYWA	Nota	31-12-2016	31-12-2015*
Kapitał własny		48 177 543,66	58 676 953,81
Kapitał podstawowy	26	49 240 000,00	49 240 000,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		0,00	0,00
Akcje / Udziały własne		0,00	0,00
Pozostałe kapitały	29	10 856 561,20	11 210 259,30
Zyski zatrzymane	30	-11 919 017,54	-1 773 305,49
w tym wynik finansowy bieżącego okresu	30	-9 957 121,17	123 162,51
Zobowiązania długoterminowe		3 923 341,42	3 432 136,09
Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	2 467 126,46	2 152 802,52
Inne zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	1 442 710,23	1 093 582,93
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	37	13 504,73	185 750,64
Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		69 822 469,94	56 784 964,53
Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	7 135 616,72	10 996 227,57
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35	54 409 742,04	39 384 789,53
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	35	4 907 594,23	4 698 140,76
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych		589 594,77	67 019,33
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	15 278,17	16 834,69
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	37	1 029 642,04	1 350 735,64
Pozostałe rezerwy	38	1 735 001,97	271 217,01
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
PASYWA RAZEM		121 923 355,02	118 894 054,43

*Dane za rok porównawczy 2015 zostały przekształcone, przekształcenia znajdują się w Nocie 52

Gdynia, dnia 18-05-2017r.


Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk


Członek Zarządu
Michał Wysmulski

Sprawozdanie sporządził: Bogumiła Gardzielewska



SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2016 DO 31.12.2016

	Zyski zatrzymane						
	Kapitał podstawowy	Udziały własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały ogółem w tym:	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy inne tytuły	Niepodzielony wynik finansowy
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016	49 240 000,00	0,00	0,00	11 210 259,30	11 210 259,30	0,00	-1 773 305,49
Kapitał własny po korektach	49 240 000,00	0,00	0,00	11 210 259,30	11 210 259,30	0,00	-1 773 305,49
Zyski / Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 844,22
Podatek odroczone (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2 440,00
Kapitał własny bez uwzględnienia całkowitych dochodów za rok obrotowy	49 240 000,00	0,00	0,00	11 210 259,30	11 210 259,30	0,00	-1 762 901,27
Całkowite dochody za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po uwzględnieniu całkowitych dochodów za rok obrotowy	49 240 000,00	0,00	0,00	11 210 259,30	11 210 259,30	0,00	-9 957 121,17
Pozostałe zmiany ujęte w kapitale własnym w okresie 01.01.2016 do 31.12.2016	0,00	0,00	0,00	-353 698,10	-353 698,10	0,00	0,00
Uchwała o podziale całkowitych dochodów z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	198 995,10	198 995,10	0,00	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	-552 693,20	-552 693,20	0,00	0,00
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 r.	49 240 000,00	0,00	0,00	10 856 561,20	10 856 561,20	0,00	-9 957 121,17
Gdynia, dnia 18-05-2017r.							

Gdynia, dnia 18-05-2017r.

.....
Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk

.....
Członek Zarządu
Michał Wysmulski

.....
Bogumiła Gardzielewska

Sprawozdanie sporządził: Bogumiła Gardzielewska

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

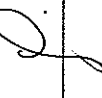
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2015 DO 31.12.2015*

Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015									
	Kapitał podstawowy	Udziały własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały ogółem w tym:	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy inne tytuły	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem:
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015	49 240 000,00	0,00	0,00	10 547 564,89	10 547 564,89	0,00	-630 953,79	0,00	59 156 611,10
Kapitał własny po korektach	49 240 000,00	0,00	0,00	10 547 564,89	10 547 564,89	0,00	-650 953,79	0,00	59 156 611,10
Zyski / Straty aktualne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	73 918,49	0,00	73 918,49
Podatek odroczone (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-14 044,00	0,00	-14 044,00
Kapitał własny bez uwzględnienia całkowitych dochodów z roku obrotowego	49 240 000,00	0,00	0,00	10 547 564,89	10 547 564,89	0,00	-571 079,30	0,00	59 216 485,59
Całkowite dochody za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	123 162,51	123 162,51
Kapitał własny po uwzględnieniu całkowitych dochodów za rok obrotowy	49 240 000,00	0,00	0,00	10 547 564,89	10 547 564,89	0,00	-571 079,30	123 162,51	59 339 648,10
Pozostałe zmiany ujęte w kapitale własnym w okresie 01.01.2015 do 31.12.2015	0,00	0,00	0,00	662 694,41	662 694,41	0,00	-1 325 388,70	0,00	-662 694,29
Uchwała o podziale całkowitych dochodów z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	662 694,41	662 694,41	0,00	-662 694,41	0,00	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-662 694,29	0,00	-662 694,29
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 r.	49 240 000,00	0,00	0,00	11 210 259,30	11 210 259,30	0,00	-1 896 468,00	123 162,51	58 676 953,81

Gdynia, dnia 18-05-2017 r. * Dane za rok porównawczy 2015 zostały przekształcone, przekształcenia znajdują się w Nocie 52


Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk


Członek Zarządu
Michał Wydmulski


Bogumiła Gardzielewska

Sprawozdanie sporządziła: Bogumiła Gardzielewska

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

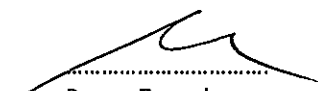
Rachunek Przepływów Pieniężnych	Nota	Okres zakończony 31.12.2016	Okres zakończony 31.12.2015*
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		-9 610 433,87	655 467,55
Korekty razem:		18 708 310,41	9 550 862,68
Amortyzacja		5 851 086,11	5 852 887,07
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	267,51
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		527 871,08	644 081,23
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		83 509,13	543 383,39
Zmiana stanu rezerw		983 289,67	606 595,41
Zmiana stanu zapasów		-1 536 918,17	2 825 471,82
Zmiana stanu należności		-2 516 118,01	-1 635 398,62
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów		15 332 123,34	715 131,39
Zmiana rozliczeń międzyokresowych przychodów		-1 556,52	-1 556,52
Zmiana stanu pozostałych aktyw		-14 751,22	0,00
Inne korekty		-225,00	0,00
Gotówka z działalności operacyjnej		9 097 876,54	9 902 662,87
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-1 261 872,00	-1 654 292,00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		7 836 004,54	8 248 370,87
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		955 519,43	10 288 878,46
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		749 248,05	383 377,64
Zbycie inwestycji w nieruchomości		0,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych		15 823,96	0,00
Zbycie udziałów w jednostek zależnych, stowarzyszonych		0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
Splata pożyczek przez jednostki powiązane oraz pozostałe jednostki		0,00	0,00
Otrzymane dywidendy		0,00	0,00
Otrzymane odsetki		0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne		190 447,42	9 905 500,82
Wydatki		2 019 898,51	3 173 594,60
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		1 971 695,51	2 935 263,16
Nabycie inwestycji w nieruchomości		0,00	0,00
Nabycie wartości niematerialnych		48 203,00	47 884,02
Nabycie jednostki zależnej		0,00	0,00
Wydatki na aktywa finansowe		0,00	0,00
Wyplata pożyczek dla jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek		0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne		0,00	190 447,42
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-1 064 379,08	7 115 283,86
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		6 774,11	42 804 629,24
Wpł. netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. kap. oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
Kredyty i pożyczki		0,00	42 800 000,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
Inne wpływy finansowe		6 774,11	4 629,24
Wydatki		6 585 825,30	59 473 449,08
Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		552 693,20	662 694,29
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek		0,00	56 790 000,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 273 258,69	1 121 563,97
Odsetki		534 415,78	899 190,82
Inne wydatki finansowe		4 225 457,63	0,00

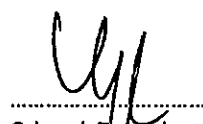
Sprawozdanie finansowe spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

C: Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-6 579 051,19	-16 668 819,84
D: Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)		192 574,27	-1 305 165,11
E: Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych (G-F)		192 574,27	-1 305 165,11
-Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
F: Środki pieniężne na początek okresu		522 954,89	1 828 120,00
G: Środki pieniężne na koniec okresu		715 529,16	522 954,89

* Dane za rok porównawczy 2015 zostały przekształcone, przekształcenia znajdują się w Nocie 52

Gdynia, dnia 18-05-2017r.


Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk


Członek Zarządu
Michał Wyszulski

Sprawozdanie sporządził: Bogumiła Gardzielewska


Bogumiła Gardzielewska p.

INFORMACJA DODATKOWA

1 Informacje ogólne

1.1 Dane jednostki

Firma, forma prawna i przedmiot działalności

Nazwa: Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o.

Siedziba: ul. Polska 20, 81-339 Gdynia

Adres: ul. Polska 20, 81-339 Gdynia

Telefon: (58) 6231914

Faks: (58) 6230368

Poczta elektroniczna: mors@iglotex.com.pl

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

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

KRS: 0000070462

Regon: 191660219

NIP: 958-12-65-175

Głównym przedmiotem działalności spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. jest działalność dystrybucyjna w zakresie żywności mrożonej.

1.2 Czas trwania Jednostki oraz założenia kontynuacji działalności

Zgodnie z aktem notarialnym czas trwania działalności spółki jest nieograniczony. Sprawozdanie finansowe spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Ponieważ na dzień 31.12.2016 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe w Nocie nr 51 przedstawiono założenia, które pozwolą Spółce utrzymać płynność finansową.

1.3 Okresy prezentowane

Rokiem obrotowym spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. jest rok kalendarzowy. Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz w Nocie 52 gdzie zaprezentowano dane porównawcze w związku z połączeniem ze spółką Iglotex Piła Sp. z o.o.

1.4 Skład organów jednostki według stanu na dzień 31.12.2016r.

Zarząd

Skład Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego był następujący:

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



1.5 Znaczący udziałowcy

Według stanu na dzień 31.12.2016 r. udziałowcami posiadającymi głosy na Walnym Zgromadzeniu spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. są:

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

1.6 Spółki zależne

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. w 2016 roku nie posiadała jednostek zależnych

1.7 Spółki stowarzyszone

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. w 2016 roku nie posiadała jednostek stowarzyszonych:

1.8 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Zastosowano średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro:

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2016 - 31.12.2016	4,3727	4,4240
01.01.2015 - 31.12.2015	4,1847	4,2615

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

Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten i biegli rewidentzi dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami, biegły rewident został wybrany przez Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 1 z dnia 23.11.2015. roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Zgromadzenie Wspólników dokonało powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

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

Niniejszym potwierdzamy zgodność danych zawartych na stronach 6-12 prezentujących sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, ponadto potwierdzamy zgodność danych zawartych na stronach 13-78 prezentujące informacje dodatkowe do ww sprawozdań.

Maciej Włodarczyk

-Prezes Zarządu

podpis:

Michał Wysmulski

- Członek Zarządu

podpis:

2 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Standardy zastosowane po raz pierwszy

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

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

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

2.2 Standardy zatwierdzone przez RMSR jednakże nie obowiązujące w 2016 roku

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

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

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

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

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

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

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

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

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

3 Podstawowe zasady rachunkowości

3.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

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

3.2 Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

3.3 Prezentacja sprawozdania finansowego

3.3.1 Rok obrotowy i okres sprawozdawczy

Rokiem obrotowym dla Spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. jest rok kalendarzowy. Okresem sprawozdawczym jest rok. Sprawozdanie finansowe sporządzane jest na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych lub na każdy inny dzień bilansowy.

3.3.2 Księgi rachunkowe

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w języku polskim i walucie polskiej. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez Iglotex – CUW Sp. z o.o. w Skórczu.

3.3.3 Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej

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

3.3.4 Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów

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

3.3.5 Prezentacja przepływów pieniężnych

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

3.3.6 Założenia kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany w polityce rachunkowości

3.3.7 Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

3.3.8 Rzeczowe aktywa trwałe

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

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia lub koszty wytworzenia, wraz z cłami importowymi nie podlegającymi odliczeniu podatkami zawartymi w cenie oraz jest pomniejszona o upusty, rabaty i powiększona o nakłady bezpośrednio związane z przygotowaniem składnika aktywów do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem i jeśli dotyczy kosztami finansowania zewnętrznego.

Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdolnego 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).

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

Środki trwale użytkowane na podstawie umów leasingu

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjęła do odpłatnego użytkowania lub pobierania pożytków obce środki trwale 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 trwale używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane w sposób i w okresach

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

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

Środki trwałe w budowie

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

3.3.9 Inwestycje długoterminowe

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

3.3.10 Należności długoterminowe

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

3.3.11 Rozliczenia międzyokresowe

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

3.3.12 Zapasy

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

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

Wycenę rozchodu zapasów w postaci materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło (FIFO).

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

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

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

3.3.13 Instrumenty finansowe

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

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

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

Pożyczki i należności

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

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

3.3.14 Utrata wartości aktywów finansowych

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

Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

Jeżeli w następnym okresie utrata wartości jest niższa, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu

aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w całkowitych dochodach do takiej kwoty, która nie spowoduje, że wartość bilansowa składnika aktywów będzie wyższa od jego zamortyzowanego kosztu.

3.3.15 Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Wartość firmy jest testowana pod kątem ewentualnej utraty wartości co roku zgodnie z zapisami MSR 36. Utrata wartości firmy jest określana poprzez ocenę wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne (lub grupy ośrodków), do którego ta wartość firmy została alokowana. Jeżeli wartość odzyskiwana ośrodka wypracowującego środki pieniężne (lub grupy tych ośrodków) jest mniejsza niż jego wartość bilansowa, ujmuje się odpis z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości firmy nie mogą być odwracane w przyszłych okresach.

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

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

3.3.19 Zobowiązania długoterminowe

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

Zobowiązania długoterminowe obejmują głównie:

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

3.3.20 Zobowiązania krótkoterminowe

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

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

3.3.21 Kredyty bankowe

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

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

3.3.22 Rezerwy

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

Spółka tworzy rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące przypadki:

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

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

3.3.23 Wycena zobowiązań

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

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

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

3.3.24 Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy

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

Podatek dochodowy bieżący jest obliczany na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem

przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

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

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

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

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

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

3.3.25 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

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

3.3.26 Dotacje rządowe

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

3.3.27 Przychody

Przychody ze sprzedaży

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

Spółka przyjmuje, że momentem sprzedaży jest moment gdy:

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

Uznawanie przychodów:

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

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

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

Przychody z tytułu odsetek

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

Przychody z tytułu dywidend

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

4 Podstawowe osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości

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

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

- wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków (3.3.7, 3.3.8);

- rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie nr 37;
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w odniesieniu do wszystkich niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata w takiej wysokości, w jakiej prawdopodobne jest, że osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać te straty. Zastosowanie profesjonalnego osądu pozwoliło ustalić wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, który Spółka może ująć kierując się prognozowanym terminem osiągnięcia i wysokością przyszłych zysków oraz bazując na przyszłych strategiach podatkowych. Więcej informacji na temat podatku odroczonego przedstawiono w nocie nr 9;
- odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Więcej informacji na temat stanu odpisów na należności przedstawiono w nocie nr 19 i 20.;
- założenia dotyczące wysokości odpisu na zapasy opisane zostały w zasadach rachunkowości w części „Zapasy”; Więcej informacji na temat odpisów stanu zapasów przedstawiono w nocie nr 18 oraz w punkcie 3.3.12;
- spółka dokonuje odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych zgodnie z postanowieniami MSR 36. W szczególności dotyczy to nieruchomości oraz maszyn i urządzeń produkcyjnych. Dokonanie odpisu następuje po przeprowadzeniu testu na utratę wartości. Test ten przeprowadza się po stwierdzeniu pojawienia się przesłanek potencjalnej utraty wartości na podstawie zasad opisanych w nocie 3.3.8;
- spółka stosuje metodę identyfikacji alokacji szacowanych rabatów do poszczególnych pozycji asortymentowych. W ocenie Zarządu taki sposób alokowania rabatów lepiej odzwierciedla sens ekonomiczny realizowanych transakcji oraz pozwala w sposób bardziej precyzyjny szacować realizowaną marżę (3.3.12);
- szacunki pozostałych rezerw są najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Czyli kwoty jaką – zgodnie z racjonalnymi przesłankami – jednostka zapłaciłaby w ramach wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy lub do przeniesienia go na stronę trzecią na ten dzień. Szacunki wyniku oraz skutku finansowego są dokonywane na drodze osądu kierownictwa spółki, wspomaganego dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji oraz – w niektórych przypadkach - raportami niezależnych ekspertów. Więcej informacji na temat szacunków pozostałych rezerw przedstawiono w nocie nr 38.

5 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności i koszty wg rodzaju

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

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Amortyzacja	5 851 086,11	5 852 887,07
Zużycie materiałów i energii	9 452 187,68	10 240 827,37
Usługi obce	24 526 344,87	22 574 516,73
Podatki i opłaty	1 043 329,88	1 036 750,29
Wynagrodzenia	33 362 355,52	33 650 672,21
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 565 735,97	7 475 076,69
Pozostałe koszty rodzajowe	6 405 814,71	3 523 809,20
Rezerwy gwarancyjne	0,00	0,00
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	88 206 854,74	84 354 539,56

Sprawozdanie finansowe spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00
	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-75 989 395,61	-73 421 995,34
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-9 405 978,75	-8 118 427,76
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, półproduktów	0,00	0,00
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	2 811 480,38	2 814 116,46

Koszty amortyzacji wartości niematerialnych ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	0,00	0,00
Amortyzacja wartości niematerialnych	0,00	0,00
Utrata wartości niematerialnych	0,00	0,00
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	392 279,78	399 249,12
Amortyzacja wartości niematerialnych	392 279,78	399 249,12
Utrata wartości niematerialnych	0,00	0,00
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	79 857,29	87 253,08
Amortyzacja wartości niematerialnych	79 857,29	87 253,08
Utrata wartości niematerialnych	0,00	0,00

Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynagrodzenia	33 369 444,28	33 058 829,96
Ubezpieczenia społeczne	6 481 886,84	6 465 138,64
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	386 942,61	304 535,55
Szkolenia	173 701,71	202 648,75
Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne	19 410,29	1 512,30
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	(31 237,35)	661 182,09
Rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną		
Pozostałe świadczenia pracownicze	527 943,11	431 901,61
Suma kosztów świadczeń pracowniczych w tym:	40 928 091,49	41 125 748,90
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	39 242 942,05	38 787 369,69
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 685 149,44	2 338 379,21

6 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	100,00
- środków trwałych i środków trwałych w budowie	0,00	100,00
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów** (należności, środki trwałe, wartość firmy)	1 537 404,72	1 740 361,05
Inne przychody operacyjne, w tym:	995 703,18	426 592,07
Otrzymane kary, grzywny	0,00	307,35

9

Sprawozdanie finansowe spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Zwrot kosztów sądowych oraz windykacyjnych	61 541,28	84 991,18
Otrzymane pozostałe odszkodowania	20 422,07	34 782,92
Dotacje rządowe i dofinansowania	1 556,52	1 556,52
- dotacje do aktywów (przesłane przez RMP)	1 556,52	1 556,52
Otrzymane odszkodowania powypadkowe	366 901,11	163 704,35
Otrzymane darowizny, gratisy	0,00	91 144,06
Koszty windykacyjne wyegzekwowane przez firmy windykacyjne	44 471,68	0,00
Pozostałe w tym:	500 810,52	50 105,69
Zwrot składek ZUS za lata ubiegłe	40 165,62	0,00
Terminowa wpłata podatku	9 297,33	9 299,83
Zaokrąglenia	4,77	14 949,69
Przeszacowanie, wycena towarów	272 097,58	0,00
Pozostałe	179 245,22	25 856,17
Razem	2 533 107,90	2 167 053,12

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	188 319,55	12 270,96
- środków trwałych i środków trwałych w budowie	188 319,55	12 270,96
Zawiązanie odpisów aktualizujących na wartość składników aktywów** (należności, środki trwałe, wartość firmy)	2 574 329,96	2 742 386,92
Inne koszty operacyjne, w tym:	2 380 310,88	625 789,34
Umorzenie należności	23 639,69	19 291,20
Darowizny	30 771,64	24 300,35
Likwidacja niefinansowych aktywów trwałych (środki trwałe, wnip)	5 941,11	8 689,92
Spisanie (utylizacja) towarów	1 354 599,77	108 099,64
Koszty postępowania sądowego	290 703,76	67 128,24
Upomnienia, mandaty, kary, grzywny	5 560,00	58 116,04
Zapłacone pozostałe odszkodowania	19 032,06	68 065,92
Zapłacone kary umowne do kontrahenta	8 319,36	0,00
Koszty napraw powypadkowych	142 563,53	246 862,26
Pozostałe	499 179,96	25 235,77
Zaokrąglenia	1 035,22	6 242,52
Przeszacowanie towarów	244 726,55	0,00
Pozostałe	253 418,19	18 993,25
Razem	5 142 960,39	3 380 447,22

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów:	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Aktywa finansowe (instrumenty finansowe)**	0,00	0,00
Należności handlowe z tytułu dostaw i usług**	1 163 848,83	489 306,23
Należności pracownicze**	(16 172,06)	(9 802,87)
Rzeczowe aktywa trwałe / Środki trwałe w budowie**	(110 751,53)	522 522,51
Razem	1 036 925,24	1 002 025,87

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

7 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek w tym:	84 435,21	74 433,02
- odsetki od należności	77 661,10	69 803,78
'- w tym do jednostek powiązanych	15 249,22	522,11
- odsetki pozostałe	6 774,11	4 629,24
'- w tym do jednostek powiązanych	6 774,11	2 427,85
Inne przychody finansowe, w tym:	61 914,17	313 342,07
Dodatnie różnice kursowe	61 914,17	313 342,07
-zrealizowane	60 899,35	313 124,56
-niezrealizowane	1 014,82	217,51
Razem	146 349,38	387 775,09

Koszty finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Koszty z tytułu odsetek	636 689,07	746 684,82
- odsetki od zobowiązań	74 867,07	97 359,00
'- w tym od jednostek powiązanych	64 368,60	71 867,74
- odsetki od kredytów, leasingów, pożyczek, factoringu	274 580,46	560 072,56
'- w tym od jednostek powiązanych	0,00	448 970,10
- odsetki pozostałe	287 241,54	89 253,26
'- w tym od jednostek powiązanych	271 773,33	88 999,42
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji finansowych	0,00	0,00
Inne koszty finansowe, w tym:	71 898,22	339 356,92
Ujemne różnice kursowe	71 898,22	339 356,92
-zrealizowane	69 765,48	338 182,40
-niezrealizowane	2 132,74	1 174,52
Odpisy aktualizujące wartość odsetek od należności - jednostki powiązane	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące wartość odsetek od należności - jednostki niepowiązane	0,00	0,00
Razem	708 587,29	1 086 041,74

8.

8 Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
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	10 404,22	59 874,49
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:	12 844,22	73 918,49
- Zyski aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
- Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	-12 844,22	-73 918,49
Podatek dochodowy związany z elementami składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-2 440,00	-14 044,00
Suma całkowitych dochodów:	10 404,22	59 874,49

9 Podatek dochodowy

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

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk przed opodatkowaniem	-9 610 433,87	655 467,55
Przychody wyłączone z opodatkowania	-2 691 542,38	0,00
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	12 671 053,10	0,00
Inne koszty podatkowe	-6 885 356,96	0,00
Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	30 000,00	0,00
Dochód do opodatkowania	-6 486 280,11	655 467,55
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata		
Podstawa opodatkowania	-6 486 280,11	655 467,55
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19 %	0,00	124 539,00

Sprawozdanie finansowe spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Poniższa tabela przedstawia przychody wyłączone z opodatkowania podatkiem dochodowym za 2016 rok:

Przychody wyłączone z opodatkowania	01.01.2016 - 31.12.2016
Rozwiązanie odpisu na zapasy	-283 223,64
Rozwiąz. odpisu na należności (762-10 ostatni seg.20)	-1 426 653,19
Pozost przych oper (konto 764-30 do 39 ost.segment 20)	-8 124,69
Różnice kursowe niezreal(konto 758-ostatni seg 20)	-1 014,82
Odsetki naliczone (konto 752-ostatni seg.20)	-5 456,01
Rezerwa na przychody-usł.marketing.bonusowe	-63 349,42
Rezerwa na bonusy od dostawców- kor.zakupu	-939 998,82
Dofinansowanie do wyn.SOD naliczone, nieotrzymane	-336 816,75
Dofinansowanie do wynagrodzeń SOD otrzymane	478 277,62
korekty sprzedaży wyst.do 30-03-2016r dotyczące 2015r(odwrócenie)	57 182,93
korekty sprzed. wyst.do 30-03-2016r dotyczące 2015-koszt (odwrócenie)	-31 441,00
Rozwiązanie odpisu na środki trwałe	-110 751,53
Dofinansowanie SOD otrzymane w 2016r. (PiłA- odwrócenie)	2 137,50
Fv otrzymane w 2016r dotyczące 2015- rabat potr.(PiłA -odwrócenie)	11 571,96
Rezerwa na Korekty sprzedaży- bonusy dla klientów (rozwiązane z 2015 r i zawiązane w 2016r więcej rozwiązano stąd saldo po MA)konto 702 ost segment 21	-147 030,58
Korekty sprzedaży wyst do 29-03-2017 dotyczące 2016	-128 733,68
Korekty sprzedaży wyst do 29-03-2017 dotyczące 2016 koszt	10 052,04
Korekty sprzedaży - szacunek 2016	231 144,11
Odsetki naliczone 2015 (konto 752-ostatni seg.20) odwrócenie	685,59
Suma:	-2 691 542,38

W poniższej tabeli zestawiono koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów za 2016 rok:

Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	01.01.2016 - 31.12.2016
Rezerwy kosztowe - zespół 5 (ostatni segment MPK to 21)	978 672,09
Koszty NKUP -zespół 5 (ostatni segment MPK to 20)	1 606 886,78
Koszty NKUP PiłA -zespół 5 (ostatni segment MPK to 29)	28 255,16
Koszty NKUP PiłA - zespół 7 (ostatni segment MPK to 29)	1 613,24
Zawiązanie odpisu na należności ITM	2 574 329,96
Umorzenie należności	23 639,69
Niedobory inwentaryzacyjne	800 256,70
Pozostałe koszty oper,kary, NKUP	229 775,88
Różnice kursowe niezrealizowane	2 132,74
Odsetki naliczone i budżetowe	15 491,77
Korekta koszt o bonus na zapas (711-99 ost.segment.22)	76 835,35
Wynagrodzenia, umowy zlecenia zapł. 01/2017	25 813,82
Składki ZUS od wynagr.11,12/2016	1 049 799,53
Darowizny	30 771,64
Koszt sprzedaży + likwidacja środków trwałych bilans.	1 188 108,09
Koszty reprezentacji	134 002,75
Odpis na zapas	42 136,55
Amortyzacja bilansowa	5 851 086,11
Kor kosztów z tyt.nieuregul.przet.płatności 2015- odwrócenie	-2 221 279,16
Kor kosztów z tyt.nieuregul.przet.płatności 2015- nie zapłacone 31.12.2016	70 390,55
fv otrzymane w 2016 dot.2015r. PiłA odwrócenie	16 797,68
Pozostałe koszty zesp.5 NKUP	33 517,08
Fra usługi marketingowe - otwarcie współpracy	68 900,00
koszt transakcji z Unilever na Kuweta BOH ,konto 763-52-023	19 308,60
Kasacja paliwa - zamknięcie zbiorników	23 810,50
Suma:	12 671 053,10

9.

Poniżej zestawienie innych kosztów podatkowych, zmniejszających podstawę opodatkowania za 2016 rok:

Inne koszty podatkowe	01.01.2016 - 31.12.2016
Wynagr umowy zlecenia zaplac 01 2016- odwrócenie	-51 928,13
Składki ZUS od wynagr.XI, XII 2015 zapl 2016-odwrócenie	-989 010,48
Amortyzacja podatkowa ŚT	-4 260 128,82
Podatkowy koszt sprzedaży ŚT	-568 403,06
Amortyzacja podatkowa leasingu finansowego	-498 138,96
Raty leasingowe - operacyjny	-677 221,79
Skł ZUS od wyn.XI, XII 2015 zap 2016-odwrócenie Piła	-43 739,96
Fra kosztowe zakś w 2016 dotyczące 2015r odwrócenie	631 115,36
Fra kosztowe zakś w 2017 roku dotyczące 2016 czl	-158 536,93
Fra kosztowe zakś w 2017 roku dotyczące 2016 czll	-49 997,65
Fra kosztowe zakś w 2017 roku dotyczące 2016 czlll	-219 366,54
Suma:	-6 885 356,96

Przychody zwiększające podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym za 2016 rok przedstawiono poniżej:

Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	01.01.2016 - 31.12.2016
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej - naliczenie do opodatkowania	30 000,00
Suma:	30 000,00

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

Podatek dochodowy wykazany w całkowitych dochodach	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	(2 440,00)	109 732,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0,00	124 539,00
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(2 440,00)	(14 807,00)
Odroczony podatek dochodowy	349 127,30	422 573,04
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	349 127,30	422 573,04
Obciążenie podatkowe wykazane w całkowitych dochodach:	346 687,30	532 305,04

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

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

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 254 505,21	2 798 908,07
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	3 697 215,44	3 892 491,00
Aktywo / Rezerwa ujęta w kapitale własnym		
Zwiększenie podatku odroczonego z tytułu przekazanego aportu		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(1 442 710,23)	(1 093 582,93)

9.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2016
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	188 767,86	6 566,07		195 333,93
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	764 464,99		468 651,23	295 813,76
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	583 253,43		31 254,35	551 999,08
Rezerwy na rekultywację	0,00			0,00
Rezerwy na ochronę środowiska	800,00		800,00	0,00
Rezerwa na zobowiązanie finansowe	1 115,00		1 115,00	0,00
Rezerwa na zobowiązanie handlowe	4 748,13		4 748,13	0,00
Pozostałe rezerwy (rezerwy na bonusy)	2 096 473,09	3 593 542,42	2 096 473,09	3 593 542,42
Pozostałe rezerwy (np. badanie bilansu)	0,00			0,00
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	0,00			0,00
Odpisy aktualizujące zapasy	791 662,16		241 087,09	550 575,07
Odpisy aktualizujące należności	4 332 637,18	649 826,97		4 982 464,15
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	658 693,29		110 751,53	547 941,76
Rezerwa na zobowiązanie finansowego (odpis CIRS)	0,00			0,00
Z tytułu różnicy pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	0,00			0,00
Z tytułu różnicy w zobowiązaniach w środkach trwałych w leasingu	0,00			0,00
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej	0,00			0,00
Przeszacowanie kontraktu na zamianę stóp procentowych swap (zabezpieczenie wartości godziwej) do wartości godziwej	0,00			0,00
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	1 277 861,38	6 592 622,71		7 870 484,09
Ujemne różnice kursowe	0,00	2 132,74		2 132,74
Przychód rozliczany w czasie	0,00			0,00
Naliczone a niezapłacone odsetki	2 092,66		2 082,60	10,06
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1 084 678,53		9 065,18	1 075 613,35
Korekta kosztów z tytułu nieuregulowania przeterminowanych płatności	2 943 847,37	70 390,55	2 943 847,37	70 390,55
Prowizja banku z tyt. naruszenia wskaźników finansowych				0,00
Rezerwa na zobow. wobec byłych pracowników	0,02			0,02
	14 731 095,09	10 915 081,46	5 909 875,57	19 736 300,98
	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	2 798 908,07	2 073 865,48	1 122 876,36	3 749 897,19
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	0,00	1 495 391,98		1 495 391,98
Aktywa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	2 798 908,07	578 473,50	1 122 876,36	2 254 505,21

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2016
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	13 244 719,74		770 901,63	12 473 818,11
Zidentyfikowane relacje z klientami	3 135 539,05		334 670,04	2 800 869,01
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenie przepływów pieniężnych) do wartości godziwej	0,00			0,00
Dodatnie różnice kursowe	0,00	1 014,82		1 014,82
Środki trwałe sfinansowaną dotacją	0,00			0,00
Naliczone a nie otrzymane odsetki, prowizje bankowe	522,11	4 933,90		5 456,01
Nie otrzymane dotacje - dofinansowanie SOD	198 085,87		143 598,37	54 487,50
Środki trwałe w leasingu (różnica w zobowiązaniach)	1 001 404,62		734 759,25	266 645,37
Nierozliczone przychody	2 906 523,36	950 214,43		3 856 737,79
Zyski aktuarialne z progr. określonych świadczeń emerytalnych	0,00			0,00
Nierozliczona akcja promocyjna (kor.kosztu własnego)	0,00			0,00
Suma dodatnich różnic przejściowych	20 486 794,75	956 163,15	1 983 929,29	19 459 028,61
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	3 892 491,00	181 671,00	376 946,57	3 697 215,44

10 Działalność zaniechana

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

11 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie posiada aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

12 Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

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

13 Rzeczowe aktywa trwałe

Struktura własnościowa – wartość netto

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Własne	41 784 168,12	45 329 743,52
Środki trwałe własne w budowie	376 855,76	228 256,82
Używane na podstawie umowy leasingu	5 129 740,11	4 244 933,89
Razem	47 290 763,99	49 802 934,23

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	7 812 900,48	24 561 037,26	26 033 139,10	19 740 969,05	2 280 539,25	80 428 585,14
Zwiększenia, z tytułu:		335 409,01	1 483 925,57	2 015 701,08	365 118,91	4 200 154,57
- nabycia środków trwałych		335 409,01	1 483 926,73	63 500,00	365 118,91	2 247 954,65
- przejęcia środków trwałych w budowie						-
- zawartych umów leasingu				1 952 200,00		1 952 200,00
- inne (darowizny otrzymane, aport)			(1,16)	1,08		(0,08)
Zmniejszenia, z tytułu:	51 390,00	32 374,89	435 659,43	7 964 500,50	1 649,50	8 485 574,32
- zbycia	51 390,00	32 374,89	404 594,48	7 845 096,24	726,50	8 334 182,11
- likwidacji			31 064,95	119 404,26	923,00	151 392,21
- inne (darowizny przekazane, aport)						-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	7 761 510,48	24 864 071,38	27 081 405,24	13 792 169,63	2 644 008,66	76 143 165,39
Umorzenie na dzień 01.01.2016		5 086 874,79	18 315 418,19	11 264 936,53	1 151 447,71	35 818 677,22
Zwiększenia, z tytułu:		735 769,77	2 118 305,64	2 181 098,52	343 775,11	5 378 949,04
- amortyzacji		735 769,77	2 118 305,64	2 181 098,52	343 775,11	5 378 949,04
- inne (przemieszczenie wewnętrzne, aport itp.)						-
Zmniejszenia, z tytułu:		5 405,79	363 134,11	6 943 694,13	1 056,16	7 313 290,19
- likwidacji			26 056,34	118 869,77	524,99	145 451,10
- sprzedaży		5 405,79	337 077,77	6 824 824,36	531,17	7 167 839,09
- inne (darowizny przekazane, aport)						-
Umorzenie na dzień 31.12.2016		5 817 238,77	20 070 589,72	6 502 340,92	1 494 166,66	33 884 336,07
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016			522 522,51			522 522,51
Zwiększenia, z tytułu:						-
- utraty wartości						-
- inne						-
Zmniejszenia, z tytułu:			110 751,53			110 751,53
- odwrócenie odpisów aktualizujących			110 751,53			110 751,53
- likwidacji lub sprzedaży						-
- inne						-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2016			411 770,98			411 770,98
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania						-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	7 761 510,48	19 046 832,61	6 599 044,54	7 289 828,71	1 149 842,00	41 847 058,34

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	7 812 900,48	24 479 339,82	24 885 360,51	17 827 425,58	1 970 111,69	76 975 438,08
Zwiększenia, z tytułu:		81 097,44	1 464 571,19	1 998 331,78	317 600,13	3 861 600,54
- nabycia środków trwałych		60 320,00	1 444 772,29	390 770,00	317 600,13	2 213 462,42
- przejęcia środków trwałych w budowie		20 777,44	19 798,90			40 576,34
- zawartych umów leasingu				1 607 561,78		1 607 561,78
- inne (darowizny otrzymane, aport)						-
Zmniejszenia, z tytułu:			316 792,60	84 488,31	7 172,57	408 453,48
- zbycia			300 884,62	84 488,31	3 594,61	388 967,54
- likwidacji			15 907,98		3 577,96	19 485,94
- inne (darowizny przekazane, aport)						-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	7 812 900,48	24 561 037,26	26 033 139,10	19 740 969,05	2 280 539,25	80 428 585,14
Umorzenie na dzień 01.01.2015		4 313 983,22	16 362 400,40	9 336 767,92	822 577,70	30 835 729,24
Zwiększenia, z tytułu:		772 891,57	2 246 185,55	2 012 089,46	335 218,29	5 366 384,87
- amortyzacji		772 891,57	2 246 185,55	2 012 089,46	335 218,29	5 366 384,87
- inne (przemieszczenie wewnętrzne, aport itp.)						-
Zmniejszenia, z tytułu:			293 167,76	83 920,85	6 348,28	383 436,89
- likwidacji			8 042,35		2 753,67	10 796,02
- sprzedaży			285 125,41	83 920,85	3 594,61	372 640,87
- inne (darowizny przekazane, aport)						-
Umorzenie na dzień 31.12.2015		5 086 874,79	18 315 418,19	11 264 936,53	1 151 447,71	35 818 677,22
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015						-
Zwiększenia, z tytułu:			522 522,51			522 522,51
- utraty wartości			522 522,51			522 522,51
- inne						-
Zmniejszenia, z tytułu:						-
- odwołanie odpisów aktualizujących						-
- likwidacji lub sprzedaży						-
- inne						-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015			522 522,51			522 522,51
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania						-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	7 812 900,48	19 474 162,47	7 195 198,40	8 476 032,52	1 129 091,54	44 087 385,41

Środki trwałe w budowie

Tytuł	31.12.2016	31.12.2015
Bilans otwarcia	228 256,82	393 991,33
Zwiększenia	4 280 378,02	3 662 966,03
poniesione nakłady inwestycyjne	4 280 378,02	3 662 966,03
Zmniejszenia	4 131 779,08	3 828 700,54
przekazanie na środki trwałe	3 546 779,08	3 828 700,54
przeniesienie prezentacyjne na towary	585 000,00	
z tytułu przekazanych środków trwałych w formie aportu		
Bilans zamknięcia	376 855,76	228 256,82

Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu

	31.12.2016			31.12.2015		
Środki trwałe	Wartość brutto	Umożliwienie	Wartość netto	Wartość brutto	Umożliwienie	Wartość netto
Leasing finansowy						
Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)						
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej						
Urządzenia techniczne i maszyny						
Środki transportu	6 909 253,79	1 779 513,68	5 129 740,11	4 957 053,79	712 119,90	4 244 933,89
Pozostałe środki trwałe						
Razem	6 909 253,79	1 779 513,68	5 129 740,11	4 957 053,79	712 119,90	4 244 933,89

Wartość bilansowa środków trwałych na dzień 31 grudnia 2016 roku użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 5 129 740,11 zł (na dzień 31 grudnia 2015 roku 4 244 933,89 zł). Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

14 Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych

W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 roku miało miejsce połączenie spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. z jednostką Iglotex Piła Sp. z o.o.

W dniu 01-06-2016r. dokonano połączenia spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. ze spółką Iglotex Piła sp. z o.o. Połączenie jednostek zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych Dz. U. 2000 Nr 94 poz. 1037, z póź. zm., w myśl którego połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą w zamian za udziały w kapitale zakładowym przyznane Wspólnikom spółki Iglotex S.A. stosownie do artykułu 500 KSH.

W związku z brakiem szczegółowych regulacji MSSF w zakresie rozliczenia transakcji połączenia jednostek pod wspólną kontrolą, Zarząd jednostki opierając się na wymogach MSR 8 "Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów", paragrafy 10-12 przyjął politykę rachunkowości polegającą na ujęciu transakcji połączenia przy wykorzystaniu danych dla spółki przejmowanej ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IGLOTEX S.A. za rok obrotowy 01.01.2015 – 31.12.2015.

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

Spółka prezentuje dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy ujęte w taki sposób, jakby połączenie jednostek nastąpiło na dzień objęcia kontroli przez jednostkę dominującą Grupy kapitałowej IGLOTEX S.A. , przy czym dane porównawcze obejmują dane finansowe jednostki przejmującej za cały ubiegły rok. Dane finansowe przejętej spółki ujęte są w SF spółki przejmującej w bieżącym roku bilansowym - od początku roku sprawozdawczego, czyli 01-01-2016 roku.

Wpływ połączeń na dane finansowe spółki został zaprezentowany w notcie o porównywalności danych Nr 52

W spółce Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. za okres 2016 nie powstała wartość firmy w ramach połączenia jednostek gospodarczych.

Wartość firmy netto na koniec okresu	31.12.2016	31.12.2015
Iglotex Malbork sp. z o.o.	972 723,52	972 723,52
Iglotex Sochaczew sp.z o.o.	41 536,79	41 536,79
Iglotex Koszalin sp. z.o.o.	1 236 154,52	1 236 154,52
Iglotex Koszalin sp. z.o.o.	274 032,84	274 032,84
Iglotex Poznań sp. z.o.o.	2 510 649,86	2 510 649,86
Iglotex Olsztyn sp. z.o.o.	7 353 291,71	7 353 291,71
Iglotex Łódź sp. z o.o.	1 183 653,24	1 183 653,24
Wartość firmy (netto)	13 572 042,48	13 572 042,48

Testy na utratę wartości udziałów

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

Założenia do testów na utratę wartości udziałów:

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

2016 r.

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

- dla segmentu spółek dystrybucyjnych

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

*średnioważony koszt kapitału dla segmentu spółek dystrybucyjnych

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

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

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej dla roku 2016

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

- prognozy finansowe i założenia do nich
- stopy dyskontowe.

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

Założenia makroekonomiczne

- w okresie pięcioletniej projekcji finansowej (obejmującej lata 2017-2021) dyskontowaniu podlegają prognozowane przepływy pieniężne po opodatkowaniu, stanowiące sumę zysku operacyjnego pomniejszonego o podatek dochodowy, amortyzacji oraz zmian stanu kapitału pracującego,
- dla testowanych aktywów oraz wszystkich okresów projekcji efektywną stopę podatku dochodowego założono na poziomie 19 %
- kalkulację nominalnej wartości rezydualnej na koniec okresu pięcioletniej projekcji finansowej (tj. na koniec 2021 roku) oparto na prognozowanym zysku operacyjnym (EBIT) po opodatkowaniu, skorygowanym o zmianę stanu kapitału pracującego (założono zatem konieczność ponoszenia po 2021 roku corocznych nakładów inwestycyjnych na poziomach równych odpisom amortyzacyjnym aktywów trwałych),

- w kalkulacji nominalnej wartości rezydualnej założono stałe tempo wzrostu przepływów pieniężnych testowanego aktywu na poziomie 2,5% r/r ,
- założenia przychodowe jak i kosztowe zostały oparte na założeniach ustalonych w ramach Grupy Kapitałowej Iglotex dla poszczególnych spółek,
- Koszt długu przed opodatkowaniem przyjęto w obydwu segmentach spółek oraz we wszystkich latach projekcji na poziomie 6 % (tj. na poziomie zbliżonym do aktualnego przeciętnego oprocentowania złotych umów kredytowych Grupy Kapitałowej Iglotex).
- wartość kapitału obrotowego netto została wyliczona na podstawie relacji między przychodami ze sprzedaży lub wartością sprzedanych towarów i materiałów a przyjętymi wskaźnikami rotacji,
- dla aktywów należących do segmentu spółek dystrybucyjnych jako stopy dyskontowe zastosowano przeciętny średnioważony koszt kapitału post-tax w branży dystrybucji artykułów spożywczych, skorygowany o premię / dyskonto z tytułu rentowności operacyjnej testowanego aktywu w 2016 roku,

Dodatkowe dyskonta / premie stóp dyskontowych dla segmentu spółek dystrybucyjnych

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

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

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

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

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

15 Pozostałe wartości niematerialne

Struktura własnościowa – wartości netto

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Własne	5 066 849,89	5 506 607,84
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00
Razem	5 066 849,89	5 506 607,84

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

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

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

Wyszczególnienie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Relacje z klientami / Prawo rynku	Inne	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	2 092 526,25	7 758,99	200,00	962 659,58	-	4 556 869,63	415 269,50	8 035 283,95
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	15 647,00	32 556,00	-	-	-	48 203,00
- nabycia wartości niematerialnych	-	-	15 647,00	32 556,00	-	-	-	48 203,00
Zmniejszenia, z tytułu:	16 829,22	-	-	54 372,83	-	-	-	71 202,05
- zbycia	16 829,22	-	-	-	-	-	-	16 829,22
- likwidacji	-	-	-	54 372,83	-	-	-	54 372,83
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne (darowizna, aport)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	2 075 697,03	7 758,99	15 847,00	940 842,75	-	4 556 869,63	415 269,50	8 012 284,90
Ujemzenie na dzień 01.01.2016	114 764,48	2 518,50	200,00	602 722,10	-	1 152 902,26	415 269,50	2 288 376,84
Zwiększenia, z tytułu:	29 009,43	414,00	15 647,00	64 281,56	-	362 785,08	-	472 137,07
- amortyzacji	29 009,43	414	15 647	64 281,56	-	362 785,08	-	472 137,07
- inne (przemieszczenie wewnętrzne, aport)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	1 005,26	-	-	54 372,91	-	-	-	55 378,17
- likwidacji	-	-	-	54 372,83	-	-	-	54 372,83
- sprzedaży	1 005,26	-	-	-	-	-	-	1 005,26
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne (darowizna, aport)	-	-	-	0,08	-	-	-	0,08
Ujemzenie na dzień 31.12.2016	142 768,65	2 932,50	15 847,00	612 630,75	-	1 515 687,34	415 269,50	2 705 135,74
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	-	-	-	104 128,57	-	136 170,70	-	240 299,27
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2016	-	-	-	104 128,57	-	136 170,70	-	240 299,27
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	1 932 928,38	4 826,49	-	224 083,43	-	2 905 011,59	-	5 066 849,89

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

Wyszczególnienie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Relacje z klientami / Prawo rynku	Inne	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	2 092 526,25	7 758,99	200,00	914 775,56	-	4 556 869,63	415 269,50	7 987 399,93
Zwiększenia, z tytułu:				47 884,02	-	-	-	47 884,02
- nabycia wartości niematerialnych				47 884,02	-	-	-	47 884,02
Zmniejszenia, z tytułu:				-	-	-	-	-
- zbycia				-	-	-	-	-
- likwidacji				-	-	-	-	-
- przenieszenie wewnętrzne				-	-	-	-	-
- inne (darowizna, aport)				-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	2 092 526,25	7 758,99	200,00	962 659,58	-	4 556 869,63	415 269,50	8 035 283,95
Ujemzenie na dzień 01.01.2015	85 701,20	2 104,50	200,00	508 482,26	-	790 117,18	415 269,50	1 801 874,64
Zwiększenia, z tytułu:	29 063,28	414,00	-	94 239,84	-	362 785,08	-	486 502,20
- amortyzacji	29 063,28	414,00	-	94 239,84	-	362 785,08	-	486 502,20
- inne (przenieszenie wewnętrzne, aport)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
- przenieszenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne (darowizna, aport)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujemzenie na dzień 31.12.2015	114 764,48	2 518,50	200,00	602 722,10	-	1 152 902,26	415 269,50	2 283 376,84
Opisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	-	-	-	104 128,57	-	136 170,70	-	240 299,27
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Opisy aktualizujące na 31.12.2015	-	-	-	104 128,57	-	136 170,70	-	240 299,27
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	1 977 761,77	5 240,49	-	255 808,91	-	3 267 796,67	-	5 506 607,84

16 Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

W 2016 i 2015 roku spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie posiadała jednostek podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2016

W 2016 i 2015 roku spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie inwestowała w jednostkach zależnych.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31.12.2016 oraz 31.12.2015

W 2016 i 2015 roku spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie posiadała jednostek stowarzyszonych

Udział we wspólnych przedsięwzięciach

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

17 Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe

W 2016 i 2015 roku spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie posiadała pozostałych aktywów finansowych długoterminowych

18 Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe materiały	0,00	77 235,58
Towary	29 469 463,27	28 096 396,61
Zapasy brutto ogółem, w tym:	29 469 463,27	28 173 632,19
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	550 575,07	791 662,16
Zapasy netto ogółem, w tym:	28 918 888,20	27 381 970,03
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	0,00	0,00

Na dzień bilansowy 31.12.2016 zapasy o wartości bilansowej 28 884 463,27 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 stanie na dany dzień.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2016 r.				791 662,16	791 662,16
Zwiększenia w tym:				42 136,55	42 136,55
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami wytworzenia				42 136,55	42 136,55
Zmniejszenia w tym:				283 223,64	283 223,64
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami wytworzenia				283 223,64	283 223,64
Stan na dzień 31.12.2016 r.				550 575,07	550 575,07
Stan na dzień 01.01.2015 r.				137 708,56	137 708,56
Zwiększenia w tym:				669 085,84	669 085,84
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami wytworzenia				669 085,84	669 085,84
Zmniejszenia w tym:				15 132,24	15 132,24
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami wytworzenia				15 132,24	15 132,24
Stan na dzień 31.12.2015 r.				791 662,16	791 662,16

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

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

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

Wartość zapasów ujętych w kosztach w 2016 roku wyniosła 261 652 377,16 zł, w tym 256 177 519,50zł. ujęte jako wartość sprzedanych towarów oraz 5 474 857,66 zł. ujęte jako zużycie materiałów.

W okresie sprawozdawczym 2016 spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów na kwotę 42 136,55 zł, a rozwiązała odpis na kwotę 283 223,64 zł.

19 Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
------------------	------------	------------

Sprawozdanie finansowe spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Należności z tytułu dostaw i usług netto	25 644 165,38	24 124 084,82
- od jednostek powiązanych	2 528 175,39	1 988 462,78
- od pozostałych jednostek	23 115 989,99	22 135 622,04
Odpisy aktualizujące	6 555 873,88	5 703 448,49
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	32 200 039,26	29 827 533,31

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

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
-------------------------	-------------------	-------------------

Jednostki pozostałe

Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług na początek okresu	5 703 448,49	5 966 725,94
- stan odpisów sądowych oraz oddanych do działu prawnego	4 789 896,07	5 150 080,33
- stan odpisów portfelowych	913 552,42	816 645,61
Zwiększenia, w tym:	2 570 919,98	2 233 093,49
- dokonanie odpisów na należności sądowe oraz tych które zostały oddane do działu prawnego	1 460 083,91	1 023 053,69
- dokonanie odpisów na należności handlowe indywidualne nie objęte sprawą sądową z okresem przeterminowania do 180 dni	0,00	9 336,89
- dokonanie odpisów na należności handlowe portfelowe nie objęte sprawą sądową z okresem przeterminowania powyżej 180 dni	1 110 836,07	1 200 702,91
- dowiezanie odpisów w związku z przejęciem, aportem jednostki	0,00	
Zmniejszenia w tym:	1 718 494,59	2 496 370,94
- wykorzystanie odpisów aktualizujących, zakończenie postępowań - sprawy sądowe	311 423,44	752 043,09
- wykorzystanie odpisów aktualizujących portfelowych	0,00	538,59
- wykorzystanie odpisów aktualizujących indywidualnych	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów portfelowych	0,00	824 934,40
- rozwiązanie odpisów indywidualnych	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

- rozwiązanie odpisów aktualizujących sądowych oraz oddanych do działu prawnego w związku ze spłatą należności	288 079,49	918 293,92
- rozwiązanie odpisów aktualizujących indywidualnych w związku ze spłatą należności	0,00	560,94
- rozwiązanie odpisów aktualizujących portfelowych w związku ze spłatą należności	1 118 991,66	0,00
- rozwiązanie odpisów w związku z aportem jednostki	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych na koniec okresu	6 555 873,88	5 703 448,49

Na dzień 31-12-2016 należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 6 555 873,88 zł (na 31-12-2015 roku w kwocie 5 703 448,49 zł) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem.



Należności z tytułu dostaw i usług -- struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach						
			0 - 30 dni	31 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni	
31.12.2016									
należności brutto	32 200 039,26	19 269 323,95	5 560 430,07	447 902,92	429 107,76	776 211,42	780 812,58	4 936 250,56	
odpisy aktualizujące	6 555 873,88	0,00	0,00	0,00	62 776,04	776 211,42	780 635,86	4 936 250,56	
należności netto	25 644 165,38	19 269 323,95	5 560 430,07	447 902,92	366 331,72	0,00	176,72	0,00	
31.12.2015									
należności brutto	29 827 533,31	16 574 438,06	4 752 214,16	843 318,91	1 005 018,39	1 090 272,27	489 249,29	5 073 022,23	
odpisy aktualizujące	5 703 448,49	0,00	0,00	0,00	0,00	142 819,54	487 606,72	5 073 022,23	
należności netto	24 124 084,82	16 574 438,06	4 752 214,16	843 318,91	1 005 018,39	947 452,73	1 642,57	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	
31.12.2016									
należności brutto	2 528 175,39	1 491 953,69	989 701,89	17 911,21	28 431,88	0,00	176,72	0,00	
odpisy aktualizujące	0,00								
należności netto	2 528 175,39	1 491 953,69	989 701,89	17 911,21	28 431,88	0,00	176,72	0,00	
31.12.2015									
należności brutto	1 988 462,78	1 901 522,93	73 562,99	1 156,94	0,00	12 219,92	0,00	0,00	
odpisy aktualizujące	0,00								
należności netto	1 988 462,78	1 901 522,93	73 562,99	1 156,94	0,00	12 219,92	0,00	0,00	

20 Pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności netto w tym:	2 340 294,62	1 396 927,27
Z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 960 894,84	805 869,92
Pozostałe należności:	379 399,78	591 057,35
Należności pracownicze z tytułu rozliczenia utargów dziennych	41 112,91	21 600,00
Należność z tytułu wpłaconych kaucji (leasingowych, wadia i innych)	244 379,90	241 923,90
Należności od pracowników z tytułu rozliczeń inwentaryzacyjnych	7 297,96	23 892,83
Pozostałe	86 609,01	303 640,62
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	633 942,83	650 114,89
należności z tytułu zawartych transakcji walutowych	0,00	0,00
należności pracownicze	633 942,83	650 114,89
Należności pozostałe	0,00	0,00

Odpisy aktualizujące pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych na początek okresu	650 114,89	633 942,83
- stan odpisów pracowniczych	650 114,89	633 942,83
- stan odpisów pozostałych	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	3 409,98	35 754,10
- dokonanie odpisów na należności pracownicze	3 409,98	35 754,10
Zmniejszenia w tym:	19 582,04	19 582,04
- rozwiązanie odpisów aktualizujących pracowniczych w związku ze spłatą należności	19 582,04	19 582,04
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych od jednostek pozostałych na koniec okresu	633 942,83	650 114,89

21 Aktywa finansowe krótkoterminowe dostępne do sprzedaży

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

22 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 nie posiadała aktywów wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy.

23 Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe i długoterminowe

Udzielone pożyczki

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. w 2016 i 2015 roku nie udzielała pożyczek

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

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 roku nie posiada aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności.

24 Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Ubezpieczenia majątkowe	428 954,77	554 707,42
Opłaty marketingowe okresowe	696 264,46	564 118,72
Obsługa serwisowa systemów informatycznych (koszty licencji i serwisu, abonamenty)	112 056,86	96 508,88
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	6 000,02	75,00
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	1 243 276,11	1 215 410,02

25 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	59 314,13	73 700,76
- wartość gotówki w kasach	25 468,03	24 592,86
- wartość gotówki na rachunkach bankowych	33 846,10	49 107,90
Inne środki pieniężne:	656 215,03	449 254,13
Środki pieniężne w drodze	656 215,03	449 254,13
Lokaty overnight	0,00	0,00
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	0,00	0,00
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	0,00	0,00
		0,00
Inne aktywa pieniężne:	0,00	0,00
Zabezpieczenie: depozyt	0,00	0,00
	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00
Razem	715 529,16	522 954,89

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
(A) Środki pieniężne w bilansie na koniec okresu	715 529,16	522 954,89
(B) Środki pieniężne w bilansie na początek okresu	522 954,89	1 828 120,00
(C) Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych (A-B)	192 574,27	(1 305 165,11)
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	0,00	0,00
(D) Różnice kursowe z wyceny bilansowej	0,00	0,00
Przepływy pieniężne wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych (C+D)	192 574,27	(1 305 165,11)

p.

26 Kapitały

Wyszczególnienie		31.12.2016	31.12.2015
Liczba udziałów		49 240	49 240
Wartość nominalna udziałów		1 000,00	1 000,00
Kapitał zakładowy		49 240 000,00	49 240 000,00

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

Sprawozdanie finansowe spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

	dywidendy oraz zwrot kapitału						
Udziały	jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrot kapitału	brak ograniczeń praw do udziałów	50	1 000,00	50 000,00	aport	23.03.2015
Udziały	jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrot kapitału	brak ograniczeń praw do udziałów	890	1 000,00	890 000,00	aport	01.06.2016
	suma				49 240 000,00		

Wszystkie wyemitowane udziały posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 000,00 zł i zostały w pełni opłacone. Do dnia zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego nie podjęto uchwały o wypłacie dywidendy za 2016 rok.

27 Udziały

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

28 Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej

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

29 Pozostałe kapitały

	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał zapasowy	10 856 561,20	11 210 259,30
Kapitał rezerwowy inne tytuły	0,00	0,00
Razem:	10 856 561,20	11 210 259,30

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

30 Zyski zatrzymane

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek roku obrotowego	(1 773 305,49)	(630 953,79)
Wynik roku bieżącego	(9 957 121,17)	123 162,51
Wynik z przejścia na MSSF	0,00	0,00
Podział / pokrycie dochodów całkowitych netto za lata ubiegłe	353 698,10	(600 751,02)
Wypłata dywidendy	(552 693,20)	(662 694,29)
Wycena świadczeń emerytalnych	10 404,22	(2 068,90)
Stan na koniec roku obrotowego	(11 919 017,54)	(1 773 305,49)

W Spółce Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. na dzień 31.12.2016 r. i 31.12.2015 r. w pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej „Zyski zatrzymane” nie było kwoty wypłacanej w formie dywidendy dla udziałowca.

31 Zobowiązania długoterminowe

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe w tym:	2 467 126,46	2 152 802,52
- zobowiązanie z tytułu leasingu	2 467 126,46	2 152 802,52
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	1 442 710,23	1 093 582,93
Świadczenia emerytalne	13 504,73	185 750,64
Razem:	3 923 341,42	3 432 136,09

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 548 483,56	1 801 022,20
- płatne powyżej 3 roku do 5 lat	918 642,90	351 780,32
- płatne powyżej 5 lat	0,00	0,00
Razem:	2 467 126,46	2 152 802,52

Na dzień 31 grudnia 2016 roku, ani na dzień 31 grudnia 2015 roku Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie posiadała kredytów , ani pożyczek.

Zabezpieczenia wierzytelności:

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

W dniu 22 grudnia 2014 roku została zawarta Umowa Kredytowa pomiędzy Iglotex S.A. oraz konsorcjum banków Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. 02-211 Warszawa ul. Kasprzaka 10/16, ING Bank Śląski S.A. 00-499 Warszawa Plac Trzech Krzyży 10/14, Reiffeisen Bank Polska S.A. 00-549 Warszawa ul. Piękna 20 – kwota udzielonych kredytów wyniosła 186 000 000,00. Spółka przystąpiła do długu Iglotex S.A. i zgodnie z art. 366 KC jest współodpowiedzialna jako dłużnik solidarny za realizację zobowiązań Iglotex S.A..

Zabezpieczenie wierzytelności:

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

0 -

32 Pozostałe zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania leasingowe	3 922 699,99	3 243 529,27
Inne	5 680 043,19	9 905 500,82
Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
Cash - pooling	5 680 043,19	9 905 500,82
Razem zobowiązania finansowe	9 602 743,18	13 149 030,09
- długoterminowe	2 467 126,46	2 152 802,52
- krótkoterminowe	7 135 616,72	10 996 227,57

Umowa Cash pooling

W dniu 30 lipca 2015 roku pomiędzy spółkami GK Iglotex a bankiem Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna została podpisana umowa Smart Pool. Agentem w ramach umowy Smart Pool została spółka Iglotex SA. W ramach tego podmiotu a bankiem zachodzą transakcje przeniesienie zobowiązań i wierzytelności. Na podstawie tej umowy Agent przejmuje na każdy dzień saldo rachunku posiadacza rachunku. Na dzień 31.12.2016 r. saldo zobowiązań spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. w stosunku do Agenta wyniosło 5 680 043,19 zł.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

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

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

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 574 497,78	1 455 573,53	1 190 887,07	1 090 726,75
W okresie od 1 do 5 lat	2 612 850,41	2 467 126,46	2 264 359,28	2 152 802,52
Powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	4 187 348,19	3 922 699,99	3 455 246,35	3 243 529,27
Przyszły koszt odsetkowy	264 648,20	0,00	211 717,08	0,00

Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	3 922 699,99	3 922 699,99	3 243 529,27	3 243 529,27
krótkoterminowe	1 455 573,53	0,00	1 090 726,75	0,00
długoterminowe	2 467 126,46	0,00	2 152 802,52	0,00

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.

33 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie posiadała na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 roku zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą, zabezpieczające przepływy pieniężne

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie posiadała na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 roku instrumentów zabezpieczających wartość godziwą czy zabezpieczających przepływy pieniężne.

34 Inne zobowiązania długoterminowe

Spółka nie posiada innych zobowiązań długoterminowych.

35 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług i pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
do jednostek powiązanych	15 495 182,62	9 843 918,19
do jednostek pozostałych	38 914 559,42	29 540 871,34
Razem	54 409 742,04	39 384 789,53

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane										
			0 - 30 dni	30 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni					
31-12-2016	54 409 742,04	35 654 075,86	12 598 048,51	3 130 693,70	1 887 231,88	1 150 251,01	12 565,16	23 124,08					
Wobec jednostek powiązanych	15 495 182,62	13 430 471,19	2 062 735,37	2,84	0,00	1 973,22	0,00	0,00					
Wobec jednostek pozostałych	38 914 559,42	22 223 604,67	10 535 313,14	3 130 690,86	1 887 231,88	1 148 277,79	12 565,16	-23 124,08					
31-12-2015	39 384 789,53	28 438 802,34	8 456 971,65	1 689 130,64	618 356,84	98 997,34	197 922,81	115 392,09					
Wobec jednostek powiązanych	9 843 918,19	9 466 381,34	377 536,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					
Wobec jednostek pozostałych	29 540 871,34	18 972 421,00	8 079 434,80	1 689 130,64	618 356,84	98 997,34	197 922,81	-115 392,09					

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie		31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych w tym:		2 510 016,03	2 507 037,90
Podatek VAT		0,00	0,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych		462 126,00	482 795,00
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)		2 047 890,03	2 005 986,60
Pozostałe zobowiązania podatkowe		0,00	18 256,30
Pozostałe zobowiązania w tym:		2 397 578,20	2 191 102,86
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń		1 931 396,39	1 963 141,09
Inne zobowiązania		466 181,81	227 961,77

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

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

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

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

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

36 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Dotacje	15 278,17	16 834,69
Dofinansowanie do zakupu środków trwałych z PFRON	15 278,17	16 834,69
Przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	15 278,17	16 834,69
długoterminowe	0,00	0,00
krótkoterminowe	15 278,17	16 834,69

Wykaz dotacji

Wyszczególnienie (opis dofinansowania)	data otrzymania dofinansowania	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia na dzień 31.12.2014
Dofinansowanie PFRON do oprogramowania do sterowania chłodzią i wózka widłowego	14-01-2014	46 000,00	15 278,17
Zakończenie rozliczenia po zakończeniu amortyzacji			
Dotacje		46 000,00	15 278,17

Zdarzenia warunkowe związane z ujętą w sprawozdaniu pomocą rządową:

Zwrot pomocy publicznej mógłby nastąpić w przypadkach naruszenia warunków umowy:

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

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

37 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	195 333,93	188 767,86
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	551 999,08	583 253,43
Rezerwy na pozostałe świadczenia	295 813,76	764 464,99
Razem, w tym:	1 043 146,77	1 536 486,28
- długoterminowe	13 504,73	185 750,64
- krótkoterminowe	1 029 642,04	1 350 735,64

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2016	188 767,86	-	583 253,43	764 464,99
Koszty przyszłych świadczeń	6 566,07			(468 651,23)
Rozwiązanie rezerwy			(31 254,35)	
Stan na 31.12.2016, w tym:	195 333,93	-	551 999,08	295 813,76
- długoterminowe	13 504,73			
- krótkoterminowe	181 829,20		551 999,08	295 813,76
Stan na 01.01.2015	223 072,02	-	483 442,99	249 779,02
Koszty przyszłych świadczeń			99 810,44	523 269,62
Koszty wypłaconych świadczeń	(4 486,69)			
Rozwiązanie rezerwy	(29 817,47)			(8 583,65)
Stan na 31.12.2015, w tym:	188 767,86	-	583 253,43	764 464,99
- długoterminowe	185 750,64			
- krótkoterminowe	3 017,22		583 253,43	764 464,99

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną utworzyła rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

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

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

38 Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwa na bonusy i rabaty	0,00	17 245,62
Niezafakturowane koszty zużycia energii, paliwa, media	155 269,10	51 450,00
Rezerwa na badanie bilansu	17 000,00	12 700,00
Rezerwa na koszty reklamy, projekty graficzne, nagrody	1 209 774,57	0,00
Rezerwa na koszty związane z remontami	29 400,00	11 000,00
Rezerwa na usługi doradcze	0,00	0,00
Rezerwa na ochronę środowiska / opłaty produktowe	29 818,75	0,00
Rezerwa na leasing pracowniczy	135 289,55	74 282,00
Niezafakturowane pozostałe koszty	158 450,00	104 539,39
Razem, w tym:	1 735 001,97	271 217,01
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	1 735 001,97	271 217,01

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2016	-	-	271 217,01	271 217,01
Utworzone w ciągu roku obrotowego			1 500 373,01	1 500 373,01
Utworzenie w wyniku aportu				-
Wykorzystane				-
Rozwiązane			(36 588,05)	(36 588,05)
Rozwiązane w wyniku aportu				-
Stan na 31.12.2016, w tym:			1 735 001,97	1 735 001,97
- długoterminowe				-
- krótkoterminowe			1 735 001,97	1 735 001,97
Stan na 01.01.2015			318 732,34	318 732,34
Utworzone w ciągu roku obrotowego			271 217,01	271 217,01
Utworzenie w wyniku aportu				-
Wykorzystane				-
Rozwiązane			(318 732,34)	(318 732,34)
Rozwiązane w wyniku aportu				-
Stan na 31.12.2015, w tym:			271 217,01	271 217,01
- długoterminowe				-
- krótkoterminowe			271 217,01	271 217,01

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

39 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

39.1 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

39.2 Ryzyka wynikające z instrumentów finansowych i zasady zarządzania

Ryzyko rynkowe

-Ryzyko walutowe

Spółka zarówno otrzymuje część swoich należności w walutach obcych jak i posiada zobowiązania w walutach obcych z tytułu importu, co powoduje, że takie ryzyko istnieje. Skala tego ryzyka jest znikoma gdyż wartość eksportu w walutach obcych (w tym dostaw wewnątrz wspólnotowych) oscyluje w granicach 0,57 % wartości całej sprzedaży Spółki.

Przyjęte zasady zabezpieczeń ryzyka walutowego obejmują skalę zabezpieczenia (max 65% wartości zabezpieczanej), oraz sposób decydowania, akceptowania i kontroli zawartych transakcji. Jednocześnie spółka w ciągu całego 2016 roku nie zabezpieczała przepływów w walutach obcych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka w związku z tym nie posiada żadnych kontraktów typu forward zarówno otwartych, jak i nierozliczonych.

Spółka na dzień 31.12.2016 nie posiada kredytów w walutach obcych.

-Ryzyko cenowe

Grupa nie posiada instrumentów finansowych narażonych na zmiany cen.

-Ryzyko kredytowe

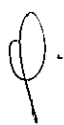
Spółka w części finansuje swoich klientów, udzielając im kredytu kupieckiego. Należności z tego tytułu są codziennie monitorowane, a w zakresie obowiązków pracowników Działu sprzedaży jest egzekwowanie ich od klientów. Bardzo duża dywersyfikacja klientów powoduje, że ryzyko jest niewielkie. Zgodnie z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

-Ryzyko płynności

Ryzyko to związane jest z trudnościami w wywiązywaniu się z przyjętych zobowiązań. Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zabezpieczenie Spółce możliwości realizacji swoich zobowiązań przy jednoczesnym zabezpieczeniu kapitału niezbędnego do płynnego funkcjonowania. Spółka korzysta z instrumentów finansowych zabezpieczających ten kapitał. Są to kredyty (oprocentowane), kredyty kupieckie, leasing. Terminy zapadalności poszczególnych instrumentów podane są w notach 32 Spółka na bieżąco monitoruje swoją płynność i dba o należyty jej poziom. W ramach zarządzania płynnością Spółka ubezpiecza w instytucjach ubezpieczeniowych część swoich należności. Ponadto, nadzór oraz bieżące działania w zakresie spływu należności prowadzony jest w oparciu o opracowaną Procedurę Windykacyjną. Spółka również dba o należyty stan zapasów surowców, materiałów i towarów w kontekście możliwości szybkiego ich zbycia w przypadku pojawienia się sygnałów o problemach z płynnością. Dotyczy to przede wszystkim wielkości zapasów oraz ich rotacji. Pod nadzorem Instrukcji Bankowej monitorowane są wybrane parametry finansowe Spółki w kontekście spełniania kryteriów umów kredytowych. Działania te mają charakter prewencyjny, których celem jest uniknięcie sytuacji wypowiedzenia kredytu przez bank kredytujący, co w sposób oczywisty mogłoby pogorszyć płynność Spółki.

-Ryzyko przepływów pieniężnych związanych ze stopą procentową

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



przypadku spółki ryzyko zmiany marż istnieje w przypadku odnawiania kredytów krótkoterminowych. Ryzyko zmiany marż kredytów długoterminowych jest niewielkie.

Na dzień 31-12-2016 Spółka nie posiadała kredytów, ani pożyczek

40 Informacja o instrumentach finansowych

40.1 Wartość godziwa aktywów, zobowiązań oraz instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

01.01.2016 - 31.12.2016	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody / koszty z tytułu odsetek	84 435,21		-534 415,78	-449 980,57
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	2 574 329,96			2 574 329,96
Utworzenie odpisów aktualizujących	-1 738 076,63			-1 738 076,63
Razem zysk / strata	920 688,54	0,00	-534 415,78	386 272,76

01.01.2015 - 31.12.2015	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody / koszty z tytułu odsetek	72 797,78		-648 710,47	-575 912,69
Utworzenie odpisów aktualizujących	2 236 384,95			2 236 384,95
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-2 517 700,63			-2 517 700,63
Razem zysk / strata	-208 517,90	0,00	-648 710,47	-857 228,37

40.3 Ryzyko stopy procentowej

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

Sprawozdanie finansowe spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

	31.12.2016	<1 roku	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe		7 135 616,72	1 548 483,56	918 642,90		9 602 743,18
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		1 455 573,53	1 548 483,56	918 642,90		3 922 699,99
Pożyczka						-
Cash pooling		5 680 043,19				5 680 043,19
Pozostałe zobowiązania						-
Oprocentowanie zmienne		690 061,13				690 061,13
Aktywa gotówkowe - rachunki bankowe		690 061,13				690 061,13
Kredyty długoterminowe						-
Kredyty w rachunku bieżącym						-
Kredyty pozostałe						-
Pożyczka/i						-
Pozostałe zobowiązania						-

	31.12.2015	<1 roku	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe		10 996 227,57	1 801 022,20	351 780,32		13 149 030,09
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		1 090 726,75	1 801 022,20	351 780,32		3 243 529,27
Pożyczka						-
Weksele						-
Cash pooling		9 905 500,82				9 905 500,82
Pozostałe zobowiązania						-
Oprocentowanie zmienne		498 362,03				498 362,03
Aktywa gotówkowe - rachunki bankowe		498 362,03				498 362,03
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy						-
Zobowiązania do faktora z tytułu umowy factoringowej						-
						-
						-
Pozostałe zobowiązania						-

41 Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	59 906 931,04	44 149 949,62
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	715 529,16	522 954,89
Zadłużenie netto	59 191 401,88	43 626 994,73
Kapitał własny	48 177 543,66	58 676 953,81
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	48 177 543,66	58 676 953,81
Kapitał i zadłużenie netto	107 368 945,54	102 303 948,54
Wskaźnik dźwigni	0,55	0,43

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

Wskaźnik wypłacalności	31.12.2016	31.12.2015
(wartość referencyjna wskaźnika - nie mniej niż 30 %)	26,67%	37,63%
Kapitał własny	48 177 543,66	58 676 953,81
- korekty	21 353 257,64	22 350 533,32
- wartości niematerialne i prawne	5 066 849,89	5 506 607,84
- wartość firmy	13 572 042,48	13 572 042,48
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 254 505,21	2 798 908,07
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe nie związane z remontami (aktywa)	459 860,06	472 974,93
Aktywa razem	121 923 355,02	118 894 054,43
- korekty	21 353 257,64	22 350 533,32
- wartości niematerialne i prawne	5 066 849,89	5 506 607,84
- wartość firmy	13 572 042,48	13 572 042,48
- aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 254 505,21	2 798 908,07
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe nie związane z remontami (aktywa)	459 860,06	472 974,93
- inne należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (stowarzyszonych) i od udziałowców	0,00	0,00

42 Programy świadczeń pracowniczych

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

43 Informacja o podmiotach powiązanych

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



Sprawozdanie finansowe spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Podmiot powiązany	Sprzedaż towarów na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy towarów od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Przychody operacyjne i finansowe w tym sprzedaż śr.trwałych*		Pozostałe koszty operacyjne i finansowe w tym sprzedaż śr.trwałych*	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Transakcje z jednostką dominującą												
Iglotex S.A.	1 019 680,68	504 217,94	57 873 956,36	61 810 760,47	17 032,62	223 220,66	17 285 723,99	17 104 200,21	6 467,46	14 460,42	639 378,72	615 649,29
Transakcje z pozostałymi jednostkami Grupy												
Iglotex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	467 404,24	17 587,46	5 201 229,46	3 039 950,60	501 527,13	4 766,25	3 623 590,21	1 181 295,82	0,00	2 734,54	4 010,07	8 762,00
Citoldnia Grudziądz Sp. z o.o.	237 422,39	305 916,06	201,20	15 881,00	34 294,06	24 169,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Igloport Sp. z o.o.	19 803,50	8 489,00	3 034 896,23	3 170 707,07	2 184,78	18 445,09	287 897,30	291 850,56	823,42	15 699,99	0,00	1 810,45
Iglotex Kraków Sp. z o.o.	15 649 565,19	15 636 760,41	946 865,31	1 989 417,52	1 518 524,87	1 637 392,99	128 540,85	62 192,32	11 728,40	236,09	1 093,41	0,00
P.P.Ch. Fritar S.A.	0,00	13 884,00	16 737,08	36 075,86	0,00	0,00	2 080,27	4 787,84	0,00	0,00	0,00	0,00
P.P.S. Lewil Iglokrak Sp.	0,00	0,00	520,00	2 040,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Iglotex - Łukasz Sp. z o.o.	3 570 491,40	3 202 612,27	3 017 786,73	5 878 768,00	450 306,93	280 650,75	271 125,03	422 567,38	3 520,82	286,02	19 012,23	10 310,56
Nordfish Sp. z o.o.	450,00	2 650,00	1 701 836,39	3 744 261,87	0,00	1 045,50	87 968,18	685 353,88	0,00	0,00	0,00	4 275,90
Horeca GGZ Sp. z o.o.	4 522,75	4 145,67	0,00	96 969,97	4 305,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Iglotex Toruń Sp. z o.o.	0,00	964 010,71	0,00	32 223,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transakcje z jednostką kontrolującą	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zarząd Spółek Grupy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

* wartość sprzedaży środków trwałych w 2016 roku wyniosła 0,00 (w 2015 roku 0,00), wartość zakupu środków trwałych wyniosła 327 394,15 (w 2015 roku 27 119,65), nabyte środki trwałe zostały zaprezentowane w aktywach spółki.

Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2016 roku podmiotem o znaczącym wpływie na spółkę jest Iglotex S.A., która jest właścicielem 98,58 % udziałów

Jednostka stowarzyszona

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

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Pożyczka udzielona członkom Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2016 i 31 grudnia 2015 roku Spółka nie udzieliła żadnej pożyczki członkom Zarządu i nie wystąpiły także żadne inne transakcje z udziałem członków zarządu.

44 Wynagrodzenie członków zarządu i rady nadzorczej, pozostałej kadry kierowniczej

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
53 890,64	124 408,94
53 890,64	124 408,94

Świadczenia wypłacone lub należne pozostałym członkom kadry kierowniczej

01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
3 148 878,95	2 925 833,99
3 148 878,95	2 925 833,99

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

Spółka Iglotex Dystrybucja sp. z o.o. w 2016 i 2015 roku nie wypłaciła świadczeń Członkom Rady Nadzorczej.

45 Zatrudnienie

Stan zatrudnienia przedstawiał się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zarząd	0	1
Administracja	93	108
Dział sprzedaży	353	404
Pion produkcji	0	0
Pozostali	148	169
Razem	594	682

46 Sprawy sądowe

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

47 Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 i 31.12.2015 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

48 Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny

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

Spółka Iglotex Dystrybucja 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.

49 Zdarzenia istotne po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej

Po dacie sprawozdania nie odnotowano istotnych zdarzeń w spółce Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o.

50 Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania

Rodzaj usługi:	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego	34 000,00	34 000,00
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	0,00	0,00
- za pozostałe usługi	0,00	0,00
Razem:	34 000,00	34 000,00

51 Założenia dotyczące kontynuacji działalności w związku z tym, że na dzień 31.12.2016 zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe

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

Zarząd spółki zamierza to osiągnąć w oparciu o:

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

52 Informacje zmieniające dane liczbowe sprawozdania finansowego za rok 2015 zapewniające porównywalność zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

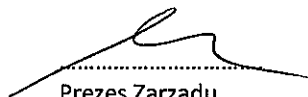
Poniżej przedstawiono dane finansowe spółek Iglotex Dystrybucja sp. z o. o. i Iglotex Piła sp. z o.o. przed połączeniem oraz dane zaprezentowane w bieżącym Sprawozdaniu Finansowym po połączeniu tych spółek

AKTYWA		2015 IUM	2015 AVA	2015 IUM-AVA	WYŁĄCZENIA	2015 PO WYŁĄCZENIACH
A. Aktywa trwałe						
I. Rzeczowe aktywa trwałe		43 125 701,90	1 189 940,33	44 315 642,23	0,00	44 315 642,23
II. Nieruchomości inwestycyjne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Wartość firmy		13 572 042,48	0,00	13 572 042,48	0,00	13 572 042,48
IV. Pozostałe wartości niematerialne		5 487 292,00	19 315,84	5 506 607,84	0,00	5 506 607,84
V. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IX. Pozostałe aktywa trwałe		472 974,93	0,00	472 974,93	0,00	472 974,93
Aktywa trwałe razem		61 474 358,07	1 209 256,17	63 867 267,48	0,00	63 867 267,48
B. Aktywa obrotowe						
I. Zapasy		26 341 688,24	1 040 281,79	27 381 970,03	0,00	27 381 970,03
II. Należności handlowe		23 908 962,25	366 779,85	24 275 742,10	151 657,28	24 124 084,82
III. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		71 192,00	38 361,00	109 553,00	0,00	109 553,00
IV. Pozostałe należności		1 373 202,29	23 724,98	1 396 927,27	0,00	1 396 927,27
VII b. Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych od jednostek niepowiązanych		85 439,50	0,00	85 439,50	0,00	85 439,50
VIII. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
X. Pozostałe aktywa finansowe		0,00	190 447,42	190 447,42	0,00	190 447,42
3. Inne aktywa finansowe		0,00	190 447,42	190 447,42	0,00	190 447,42
a) dla jednostek powiązanych (np. weksle)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) dla pozostałych jednostek		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
XI. Rozliczenia międzyokresowe		1 181 668,32	33 741,70	1 215 410,02	0,00	1 215 410,02
a) dla jednostek powiązanych		0,00	33 741,70	33 741,70	0,00	33 741,70
b) dla pozostałych jednostek		1 181 668,32	0,00	1 181 668,32	0,00	1 181 668,32
XII. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		497 712,06	25 242,83	522 954,89	0,00	522 954,89
C. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe razem		53 459 864,66	1 718 579,57	55 178 444,23	151 657,28	55 026 786,95
AKTYWA RAZEM		116 117 875,97	2 927 835,74	119 045 711,71	151 657,28	118 894 054,43

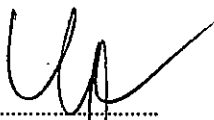
PASYWA		2015 IIM	2015 AVA	2015 IIM+AVA	WYŁĄCZENIA	2015 PO WYŁĄCZENIACH
A.	Kapitał własny					
I.	Kapitał podstawowy	48 350 000,00	890 000,00	49 240 000,00	0,00	49 240 000,00
IV.	Pozostałe kapitały	10 053 906,31	1 156 352,99	11 210 259,30	0,00	11 210 259,30
V.	Niepodzielony wynik finansowy	-1 895 398,04	-1 069,96	-1 896 468,00	0,00	-1 896 468,00
VI.	Wynik finansowy bieżącego okresu	-75 832,59	198 995,10	123 162,51	0,00	123 162,51
	Razem kapitał własny	56 432 675,68	2 244 278,13	58 676 953,81	0,00	58 676 953,81
B.	Zobowiązania długoterminowe					
II.	Pozostałe zobowiązania finansowe	2 152 802,52	0,00	2 152 802,52	0,00	2 152 802,52
III.	Zobowiązania długoterminowe inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 088 064,93	5 518,00	1 093 582,93	0,00	1 093 582,93
V.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	176 858,20	8 892,44	185 750,64	0,00	185 750,64
	Zobowiązania długoterminowe razem	3 417 725,65	14 410,44	3 432 136,09	0,00	3 432 136,09
C.	Zobowiązania krótkoterminowe					
II.	Pozostałe zobowiązania finansowe	10 996 227,57	0,00	10 996 227,57	0,00	10 996 227,57
III.	Zobowiązania handlowe	39 112 136,49	424 310,32	39 536 446,81	151 657,28	39 384 789,53
IV.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Pozostałe zobowiązania	4 492 688,10	205 452,66	4 698 140,76	0,00	4 698 140,76
VI a.	Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych do jednostek powiązanych	2 829,00	0,00	2 829,00	0,00	2 829,00
VI b.	Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych do jednostek nie powiązanych	64 190,33	0,00	64 190,33	0,00	64 190,33
VI.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	16 834,69	0,00	16 834,69	0,00	16 834,69
VII.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 318 014,58	32 721,06	1 350 735,64	0,00	1 350 735,64
VIII.	Pozostałe rezerwy	264 553,88	6 663,13	271 217,01	0,00	271 217,01
a)	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	- od pozostałych jednostek (niepewne szacunki rezerw)	264 553,88	6 663,13	271 217,01	0,00	271 217,01
IX.	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczane do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Zobowiązania krótkoterminowe razem	56 267 474,64	669 147,17	56 936 621,81	151 657,28	56 784 964,53
	PASYWA RAZEM	116 117 875,97	2 927 835,74	119 045 711,71	151 657,28	118 894 054,43

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	2015 ITM	2015 A/V	2015 ITM+A/V	WYŁĄCZENIA	2015 PO WYŁĄCZENIACH
		Iglotex Dystrybucja	Iglotex Pila	Połączenie spółek Iglotex Dystrybucja z Iglotex Pila	Wyłączenie wzajemnych przychodów i kosztów	MSSF na 31.12.2015
A.	Przychody ze sprzedaży	349 135 859,31	16 717 677,72	365 853 537,03	9 585 533,31	356 268 003,72
III.	Przychody ze sprzedaży usług	6 782 230,93	26 454,03	6 808 684,96	94 992,80	6 713 692,16
IV.	Przychody ze sprzedaży towarów	342 353 628,38	16 691 223,69	359 044 852,07	9 490 540,51	349 554 311,56
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	268 089 940,55	13 656 045,08	281 745 985,63	9 585 533,31	272 160 452,32
III.	Koszty wytworzenia sprzedanych usług	2 802 630,34	11 486,12	2 814 116,46	94 992,80	2 719 123,66
IV.	Wartość sprzedanych towarów	265 287 310,21	13 644 558,96	278 931 869,17	9 490 540,51	269 441 328,66
C.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	81 045 918,76	3 061 632,64	84 107 551,40	0,00	84 107 551,40
I.	Koszty sprzedaży	71 127 511,48	2 294 483,86	73 421 995,34	0,00	73 421 995,34
II.	Koszty ogólnego zarządu	7 613 157,87	505 269,89	8 118 427,76	0,00	8 118 427,76
III.	Pozostałe przychody operacyjne	2 163 027,00	4 026,12	2 167 053,12	0,00	2 167 053,12
IV.	Pozostałe koszty operacyjne	3 363 864,44	16 582,78	3 380 447,22	0,00	3 380 447,22
D.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	11 104 411,97	249 322,23	11 353 734,20	0,00	11 353 734,20
E.	Przychody finansowe	386 139,85	1 635,24	387 775,09	0,00	387 775,09
F.	Koszty finansowe	1 085 945,37	96,37	1 086 041,74	0,00	1 086 041,74
I.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	404 606,45	250 861,10	655 467,55	0,00	655 467,55
J.	Podatek dochodowy	480 439,04	51 866,00	532 305,04	0,00	532 305,04
K.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-75 832,59	198 995,10	123 162,51	0,00	123 162,51
M.	Zysk (strata) netto	-75 832,59	198 995,10	123 162,51	0,00	123 162,51
N.	Inne całkowite dochody					
4)	Zyski i straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	71 364,59	2 553,90	73 918,49	0,00	73 918,49
5)	Podatek dochodowy związany z elementami pozostałymi całkowitych dochodów	-13 559,00	-485,00	-14 044,00	0,00	-14 044,00
O.	Inne całkowite dochody (netto)	57 805,59	2 068,90	59 874,49	0,00	59 874,49
R.	Całkowite dochody netto ogółem	-18 027,00	201 064,00	183 037,00	0,00	183 037,00

Gdynia ,dnia 18-05-2017r.



Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk



Członek Zarządu
Michał Wyszniński

Sprawozdanie sporządził: Bogumiła Gardzielewska



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o.

za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

Maciej Włodarczyk

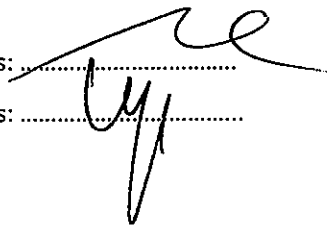
- Prezes Zarządu

podpis:

Michał Wysmulski

- Członek Zarządu

podpis:



Skórcz, dnia 18 maja 2017r.

1 Informacje ogólne

1.1 Dane jednostki

Nazwa: **Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o.**
Siedziba: **ul. Polska 20, 81-339 Gdynia**
Adres: **ul. Polska 20, 81-339 Gdynia**
Telefon: **(58) 6231914**
Faks: **(58) 6230368**
Pocztą elektroniczną: **mors@iglotex.com.pl**
Spółka została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 16-10-1998 roku, Rep. A nr 6099/1998.
Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
KRS: **0000070462**
Regon: **191660219**
NIP: **958-12-65-175**

1.2 Działalność

Głównym przedmiotem działalności spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. jest działalność dystrybucyjna w zakresie żywności mrożonej.

1.3 Skład organów jednostki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd:

Skład Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego był następujący:

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

W ciągu 2016 roku nie nastąpiły zmiany w składzie zarządu

2 Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki

2.1 Dokonania i wydarzenia 2016 roku

Istotnym zdarzeniem, które miało duży wpływ na działalność spółki było przejęcie Iglotex Piła Sp. z o.o. W dniu 01-06-2016 dokonano połączenia spółki Iglotex Piła Sp. z o.o. ze spółką Iglotex Dystrybucja sp. z o.o. Połączenie jednostek zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych Dz. U. 2000 Nr 94 poz. 1037, z póź. zm., w myśl którego połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą w zamian za udziały w kapitale zakładowym przyznane Wspólnikom spółki Iglotex S.A. stosownie do artykułu 500 KSH.

2.2 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2016 roku Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie odnotowała takich zdarzeń.



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

Wybrane wyniki finansowe	2016	2015	2016-2015	zmiana
przychody ze sprzedaży	337 946	356 268	-18 322	-5,14%
EBIT	-9 048	1 354	-10 402	-768,24%
EBITDA	-3 197	7 207	-10 404	-144,36%
wynik finansowy netto	-9 957	123	-10 080	-8195,12%
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	330 489	349 554	-19 065	-5,45%
przychody ze sprzedaży usług	7 457	6 714	743	11,07%
przychody ze sprzedaży produktów	0	0	0	0,00%

Dane w tabeli prezentowane w tys. zł.

W 2016 roku spółka zmniejszyła sprzedaż w stosunku do 2015 roku o ponad 18 322 tys. zł, co stanowi spadek o prawie 5,14%.

Spadek ten najbardziej się uwidocznił w części sprzedaży towarów, gdzie spółka odnotowała 5,45 % spadku w stosunku do poprzedniego roku, a w części sprzedaży usług nastąpił wzrost o 11,07 %.

W 2016 roku spółka odniosła stratę w kwocie 9 957 tys. zł, podczas gdy w 2015 roku odnotowała zysk w kwocie 123 tys. zł, co stanowi pogorszenie wyniku o 8 195,12%

EBITDA W 2016 roku wyniosła – 3 197tys.zł natomiast w roku poprzednim 7 207 tys.zł, co stanowi spadek o -144,36%

Przewidywany rozwój spółki

Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. zamierza kontynuować przyjętą strategię rozwoju, w zakresie dystrybucji.

Z uwagi na duże portfolio wyrobów mrożonych marki „Iglotex”, spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. zamierza skupić się na rozwoju sprzedaży wyrobów marki „Iglotex” w kanale detalicznym jak i gastronomicznym rynku. W zakresie rozwoju sieci dystrybucji Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. planuje rozwój na terenach, na których obecnie prowadzi działalność dystrybucyjną, głównie poprzez pozyskiwanie nowych klientów.

W ramach nakładów inwestycyjnych Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie planuje istotnych inwestycji rozwojowych. Główne nakłady inwestycyjne związane będą z modernizacją oraz odnowieniem zamortyzowanych aktywów.

3.1 Nabycie akcji własnych

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. w okresie 2016 roku nie odnotowała nabycia akcji własnych.

3.2 Posiadane przez Spółkę oddziały

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. posiada następujące oddziały:

- **Filia Sochaczew**
ul. Spartańska 14
96-500 Sochaczew
- **Filia Olsztyn**
ul. Jagiellończyka 38C
10-062 Olsztyn
- **Filia Koszalin**
ul. Szczecińska 22
75-135 Koszalin
- **Filia Szczecin**
ul. Goleniowska 57
70-847 Szczecin
- **Filia Gorzów**
ul. Podmiejska Boczna 14b
66-400 Gorzów Wielkopolski
- **Filia Poznań**
Dąbrowa ul. Bukowska 45
62-070 Dopiewo
- **Filia Radom**
ul. Wrocławska 8
26-600 Radom
- **Filia Skórcz**
ul. Leśna 2
83-220 Skórcz
- **Filia Warszawa**
ul. Sokołowska 10
05-090 Puchały
- **Filia Łódź**
ul. Traktorowa 170/172
91-203 Łódź

4 Powiązania kapitałowe

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. w roku 2016 nie posiadała spółek zależnych.



5 Ocena zarządzania zasobami finansowymi w 2016 roku

ANALIZA OBROTOWOŚCI			
WSKAŹNIK	BUDOWA	2016	2015
rotacja należności krótkoterm.	należności krótkoterm.*365/przychody ze sprzedaży	30	26
rotacja zobowiązań krótkoterm.	zobow. krótkot.*365/koszty działalności operacyjnej	67	54
ANALIZA RENTOWNOŚCI			
WSKAŹNIK	BUDOWA	2016	2015
rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody ze sprzedaży	-2,95%	0,03%
Rentowność własnych	zysk netto/stan kapitałów własnych	17,13%	0,21%
ANALIZA PŁYNNOŚCI			
WSKAŹNIK	BUDOWA	2016	2015
wskaźnik płynności I-go stopnia	aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące	0,87	0,97
wskaźnik płynności II-go stopnia	(aktywa obrot.-zapasy-rozl. międzyokr.)/zobowiązania bieżące	0,43	0,46
wskaźnik wypłacalności gotówkowej	(środki pieniężne+inne aktywa pieniężne)/zobowiązania bieżące	0,01	0,01
ANALIZA STRUKTURY FINANSOWANIA			
WSKAŹNIK	BUDOWA	2016	2015
wskaźnik ogólnego zadłużenia	kapitał obcy*100%/kapitał całkowity	60,48%	50,65%
zadłużenie długoterminowe	zobowiązania długoterminowe/kapitał własny	0,08	0,06

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

W roku 2016 nastąpiło pogorszenie wskaźników obrotowości. Wskaźnik rotacji należności ukształtował się na poziomie 30 dni, a więc gorszym jak w 2015 roku, zaś wskaźnik rotacji zobowiązań pogorszył się w stosunku do 2015 roku i wyniósł 67 dni.

Wskaźniki rentowności pogorszyły się w stosunku do 2015 roku, wzrosły też wskaźniki ogólnego zadłużenia w porównaniu do 2015 roku, a wskaźniki płynności zmniejszyły się w stosunku do roku ubiegłego.

6 Instrumenty finansowe

Zarówno cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym jak i ryzyka wynikające z instrumentów finansowych zostały dokładnie zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w nocie nr 39 i 40..

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



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

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

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

9 Inne nietypowe zdarzenia

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