

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

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2017**

**WRAZ
ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2017

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 2017

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Wspólników Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego 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 2017 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność kierownika jednostki 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, wydanych na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także umową jednostki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.), zwaną dalej „Ustawą o rachunkowości”, Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 z późn. zm.) („Ustawa o biegłych rewidentach”),
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm., w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu.

Regulacje 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 badania 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 jednostkę sprawozdania finansowego w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 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, zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa, i postanowieniami umowy jednostki.

Uzupełniające 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 2017 roku Spółka wykazała ujemny całkowity dochód w kwocie -9.039.130,28 zł oraz ujemne kapitały obrotowe w kwocie -16.222.761,46 zł. Działalność Spółki znacząco zależy od dalszego wsparcia finansowego ze strony podmiotu dominującego Iglotex S.A. i korzyści płynących z warunków tego wsparcia. Jakakolwiek negatywna zmiana warunków tego finansowania może wpłynąć 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 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2017 roku, w razie takiej potrzeby.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej kwestii.

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto oświadczamy, iż w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Przeprowadzający badanie w imieniu Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (do dnia 18 marca 2018 roku działającej pod firmą Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.) – podmiotu wpisanego na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Robert Wolszon
Kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 10785

Warszawa, 12 czerwca 2018 roku

IGLOTEX

Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY

31 GRUDNIA 2017 ROKU

WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Gdynia, dnia 30 maja 2018 r.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017 DO 31.12.2017	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2016 DO 31.12.2016	10
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
INFORMACJA DODATKOWA	12
1 Informacje ogólne	12
1.1 Dane jednostki.....	12
1.2 Czas trwania Jednostki oraz założenia kontynuacji działalności	12
1.3 Okresy prezentowane	12
1.4 Skład organów jednostki według stanu na dzień 31.12.2017 r.....	12
1.5 Znaczący udziałowcy	13
1.6 Spółki zależne	13
1.7 Spółki stowarzyszone	13
1.8 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych	13
Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	14
2 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	15
2.1 Standardy zastosowane po raz pierwszy	15
2.2 Standardy zatwierdzone przez RMSR jednakże nie obowiązujące w 2017 roku	15
2.3 Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE	16
3 Podstawowe zasady rachunkowości	17
3.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	17
3.2 Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego	17
3.3 Prezentacja sprawozdania finansowego.....	18
3.3.1 Rok obrotowy i okres sprawozdawczy	18
3.3.2 Księgi rachunkowe	18
3.3.3 Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej	18
3.3.4 Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów	18
3.3.5 Prezentacja przepływów pieniężnych	18
3.3.6 Założenia kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych	18
3.3.7 Wartości niematerialne	18
3.3.8 Rzeczowe aktywa trwałe	19
3.3.9 Inwestycje długoterminowe	21

3.3.10	Należności długoterminowe	21
3.3.11	Rozliczenia międzyokresowe	22
3.3.12	Zapasy.....	22
3.3.13	Instrumenty finansowe	22
3.3.14	Utrata wartości aktywów finansowych	24
3.3.15	Utrata wartości aktywów niefinansowych	24
3.3.16	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe.....	24
3.3.17	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25
3.3.18	Kapitały	25
3.3.19	Zobowiązania długoterminowe	25
3.3.20	Zobowiązania krótkoterminowe	26
3.3.21	Kredyty bankowe	26
3.3.22	Rezerwy	26
3.3.23	Wycena zobowiązań.....	27
3.3.24	Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	27
3.3.25	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	27
3.3.26	Dotacje rządowe	28
3.3.27	Przychody	28
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.....	32
8	Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych.....	33
9	Podatek dochodowy	33
10	Działalność zaniechana	37
11	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	37
12	Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego	37
13	Rzeczowe aktywa trwałe.....	37
14	Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych.....	41
15	Pozostałe wartości niematerialne	45
16	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.....	48
17	Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	48
18	Zapasy	48

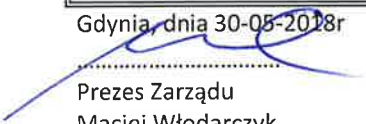
19	Należności z tytułu dostaw i usług.....	50
20	Pozostałe należności.....	52
21	Aktywa finansowe krótkoterminowe dostępne do sprzedaży.....	53
22	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.....	53
23	Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe i długoterminowe.....	53
24	Rozliczenia międzyokresowe.....	53
25	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	54
26	Kapitały.....	55
27	Udziały.....	56
28	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej.....	56
29	Pozostałe kapitały.....	56
30	Zyski zatrzymane.....	56
31	Zobowiązania długoterminowe.....	57
32	Pozostałe zobowiązania finansowe.....	58
33	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.....	59
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.....	63
38	Pozostałe rezerwy.....	64
39	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	65
39.1	Cele zarządzania ryzykiem finansowym.....	65
39.2	Ryzyka wynikające z instrumentów finansowych i zasady zarządzania.....	65
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

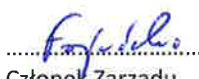
46	Sprawy sądowe.....	73
47	Rozliczenia podatkowe	73
48	Zdarzenia istotne po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej	74
49	Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania	74
50	Założenia dotyczące kontynuacji działalności w związku z tym, że na dzień 31.12.2017 zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe.....	74

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży		352 155 528,51	337 946 030,77
Przychody ze sprzedaży produktów		0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży usług		6 787 747,87	7 456 717,80
Przychody ze sprzedaży towarów		345 367 780,64	330 489 312,97
Przychody ze sprzedaży materiałów		0,00	0,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		269 119 426,13	258 988 999,88
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów		0,00	0,00
Koszty wytworzenia sprzedanych usług		2 809 274,76	2 811 480,38
Wartość sprzedanych towarów		266 310 151,37	256 177 519,50
Wartość sprzedanych materiałów		0,00	0,00
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		83 036 102,38	78 957 030,89
Koszty sprzedaży		73 620 263,30	75 989 395,61
Koszty ogólnego zarządu		12 891 278,21	9 405 978,75
Pozostałe przychody operacyjne		1 901 590,94	2 533 107,90
Pozostałe koszty operacyjne		6 005 867,91	5 142 960,39
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-7 579 716,10	-9 048 195,96
Przychody finansowe		84 810,08	146 349,38
Koszty finansowe		891 447,90	708 587,29
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-8 386 353,92	-9 610 433,87
Podatek dochodowy		643 382,17	346 687,30
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-9 029 736,09	-9 957 121,17
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk (strata) netto		-9 029 736,09	-9 957 121,17
Inne całkowite dochody			
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		0,00	0,00
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,00	0,00
Rachunkowość zabezpieczeń		0,00	0,00
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		-9 394,19	10 404,22
Skutki aktualizacji majątku trwałego		0,00	0,00
Zyski i straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		-11 598,19	12 844,22
Podatek dochodowy związany z elementami składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		2 204,00	-2 440,00
Inne całkowite dochody (netto)		-9 394,19	10 404,22
Całkowite dochody netto ogółem :		-9 039 130,28	-9 946 716,95

Gdynia, dnia 30-05-2018r


 Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk


 Członek Zarządu
Marcin Fojudzki

Sprawozdanie sporządziła: Bogumiła Gardzielewska



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe		61 497 699,71	61 322 666,53
Rzeczowe aktywa trwałe		43 245 960,59	42 223 914,10
Wartości niematerialne		4 327 014,01	5 066 849,89
Wartość firmy		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		352 682,63	459 860,06
Aktywa obrotowe		57 992 843,21	60 600 688,49
Zapasy		26 344 842,60	28 918 888,20
Należności z tytułu dostaw i usług		26 398 730,58	25 644 165,38
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 371 425,00	1 371 425,00
Pozostałe należności		1 666 935,98	2 340 294,62
Zaliczki na zakup aktyw nie pieniężnych, obrotowych		0,00	0,00
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych		428 474,10	367 110,02
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe		0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe		942 040,25	1 243 276,11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		840 394,70	715 529,16
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		119 490 542,92	121 923 355,02

Gdynia ,dnia 30-05-2018r.

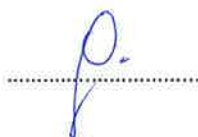


Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk



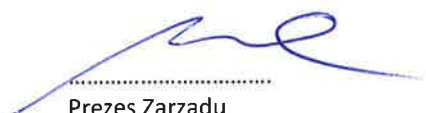
Członek Zarządu
Marcin Fojudzki

Sprawozdanie sporządziła: Bogumiła Gardzielewska



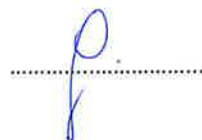
PASYWA	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny		39 138 413,38	48 177 543,66
Kapitał podstawowy		49 240 000,00	49 240 000,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		0,00	0,00
Akcje / Udziały własne		0,00	0,00
Pozostałe kapitały		10 856 561,20	10 856 561,20
Zyski zatrzymane		-20 958 147,82	-11 919 017,54
w tym wynik finansowy bieżącego okresu		-9 029 736,09	-9 957 121,17
Zobowiązania długoterminowe		6 136 524,87	3 923 341,42
Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe		4 038 119,38	2 467 126,46
Inne zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 083 888,40	1 442 710,23
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		14 517,09	13 504,73
Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		74 215 604,67	69 822 469,94
Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe		14 408 278,33	7 135 616,72
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		52 975 355,83	54 409 742,04
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania		4 481 021,92	4 907 594,23
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych		752 133,86	589 594,77
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		13 721,65	15 278,17
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 150 985,16	1 029 642,04
Pozostałe rezerwy		434 107,92	1 735 001,97
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
PASYWA RAZEM		119 490 542,92	121 923 355,02

Gdynia ,dnia 30-05-2018r.


Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk


Członek Zarządu
Marcin Fojudzki

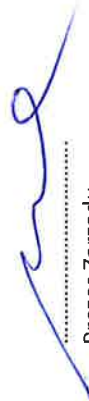
Sprawozdanie sporządziła: Bogumiła Gardzielewska



SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017 DO 31.12.2017

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

Gdynia, dnia 30-05-2018r.


Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk



Członek Zarządu
Marcin Fojudzi

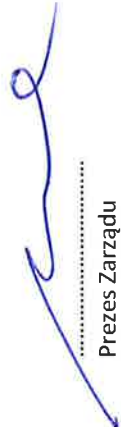
Sprawozdanie sporządziła: Bogumiła Gardzielewska

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2016 DO 31.12.2016

		Zyski zatrzymane					Wynik finansowy bieżącego okresu		Kapitał własny ogółem:
		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	0,00	11 210 259,30	11 210 259,30	0,00	-1 773 305,49	58 676 953,81
Kapitał własny po kor.	49 240 000,00	0,00	0,00	0,00	11 210 259,30	11 210 259,30	0,00	-1 773 305,49	58 676 953,81
Zyski / Straty aktuarialne z progr. okr. św.emeryt.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 844,22	12 844,22
Podatek odroczone (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2 440,00	-2 440,00
Kapitał własny bez całk. dochodów za rok obr.	49 240 000,00	0,00	0,00	0,00	11 210 259,30	11 210 259,30	0,00	-1 762 901,27	58 687 358,03
Całkowite dochody za rok	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-9 957 121,17
Kapitał własny po uwzgl. całkow. doch. za rok obr.	49 240 000,00	0,00	0,00	0,00	11 210 259,30	11 210 259,30	0,00	-1 762 901,27	48 730 236,86
Pozostałe zmiany ujęte w kapitale własnym w 2016r									
Uchwała o podziale całk. dochodów z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	-353 698,10	-353 698,10	0,00	-198 995,10	-552 693,20
Wyplata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	198 995,10	198 995,10	0,00	-198 995,10	0,00
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 r.	49 240 000,00	0,00	0,00	0,00	-552 693,20	-552 693,20	0,00	0,00	-552 693,20
	49 240 000,00	0,00	0,00	0,00	10 856 561,20	10 856 561,20	0,00	-1 961 896,37	48 177 543,66

Gdynia, dnia 30-05-2018 r.



Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk



Członek Zarządu
Marcin Fojudzi

Sprawozdanie sporządziła: Bogumiła Gardzielewska

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek Przepływów Pieniężnych	Nota	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		-8 386 353,92	-9 610 433,87
Korekty razem:		7 157 836,81	18 708 310,41
Amortyzacja		5 757 841,39	5 851 086,11
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		833 783,74	527 871,08
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		700 472,73	83 509,13
Zmiana stanu rezerw		-1 190 136,76	983 289,67
Zmiana stanu zapasów		2 574 045,60	-1 536 918,17
Zmiana stanu należności		-92 681,14	-2 516 118,01
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-1 830 565,03	15 332 123,34
Zmiana rozliczeń międzyokresowych przychodów		-1 556,52	-1 556,52
Zmiana stanu pozostałych aktywów		408 413,29	-14 751,22
Inne korekty		-1 780,49	-225,00
Gotówka z działalności operacyjnej		-1 228 517,11	9 097 876,54
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		0,00	-1 261 872,00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-1 228 517,11	7 836 004,54
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		2 561 543,07	955 519,43
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		2 343 632,12	749 248,05
Zbycie wartości niematerialnych		217 910,95	15 823,96
Otrzymane odsetki		0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne		0,00	190 447,42
Wydatki		6 318 292,71	2 019 898,51
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		5 753 683,01	1 971 695,51
Nabycie wartości niematerialnych		33 137,00	48 203,00
Inne wydatki inwestycyjne		531 472,70	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-3 756 749,64	-1 064 379,08
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		7 215 987,81	6 774,11
Inne wpływy finansowe		7 215 987,81	6 774,11
Wydatki		2 093 917,51	6 585 825,30
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		0,00	552 693,20
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 805 291,78	1 273 258,69
Odsetki		300 563,74	534 415,78
Inne wydatki finansowe		0,00	4 225 457,63
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		5 110 132,29	-6 579 051,19
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)		124 865,54	192 574,27
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych (G-F)		124 865,54	192 574,27
-Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu		715 529,16	522 954,89
G. Środki pieniężne na koniec okresu		840 394,70	715 529,16

Gdynia, dnia 30-05-2018 r.


Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk


Członek Zarządu
Marcin Fojudski

Sprawozdanie sporządziła: Bogumiła Gardzielewska



INFORMACJA DODATKOWA

1 Informacje ogólne

1.1 Dane jednostki

Firma, forma prawna i przedmiot działalności

Nazwa: **Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o.**

Siedziba: **ul. Polska 20, 81-339 Gdynia**

Adres: **ul. Polska 20, 81-339 Gdynia**

Telefon: **(58) 6231914**

Faks: **(58) 6230368**

Poczta elektroniczna: **mors@iglotex.com.pl**

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

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

KRS: **0000070462**

Regon: **191660219**

NIP: **958-12-65-175**

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

1.2 Czas trwania Jednostki oraz założenia kontynuacji działalności

Zgodnie z aktem notarialnym czas trwania działalności spółki jest nieograniczony. Sprawozdanie finansowe spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Ponieważ na dzień 31.12.2017 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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

1.4 Skład organów jednostki według stanu na dzień 31.12.2017 r

Skład Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego był następujący:

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

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

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

1.5 Znaczący udziałowcy

Według stanu na dzień 31.12.2017 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 2017 roku nie posiadała jednostek zależnych.

1.7 Spółki stowarzyszone

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. w 2017 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
01.01.2017 - 31.12.2017	4,2447	4,1709
01.01.2016 - 31.12.2016	4,3727	4,4240

**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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

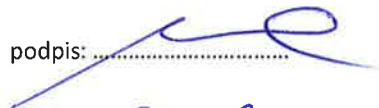
Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten i biegli rewidentzi dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami, biegły rewident został wybrany przez Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 1 z dnia 22/11/2017/ZW. roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Zgromadzenie Wspólników dokonało powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 maja 2018 roku.

Niniejszym potwierdzamy zgodność danych zawartych na stronach 6-11 prezentujących sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, ponadto potwierdzamy zgodność danych zawartych na stronach 12-75 prezentujące informacje dodatkowe do w/w sprawozdań.

Maciej Włodarczyk

-Prezes Zarządu

podpis: 

Marcin Fojudzki

- Członek Zarządu

podpis: 

2 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Następujące 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 2017:

- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (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 – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 12 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku 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 2017 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),
- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - – zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - – zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** – zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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

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

W odniesieniu do zmian dotyczących MSSF 9 „Instrumenty Finansowe” Spółka oszacowała, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Większość aktywów ujmowanych obecnie jako pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz środki pieniężne) będzie nadal wyceniana według zamortyzowanego kosztu. W zakresie utraty wartości Spółka stosuje uproszczenia i rozwiązania praktyczne dopuszczone przez MSSF 9 w tym zakresie. W związku z tym Spółka nie wprowadza zmian od roku 2018 w związku z wejściem tego standardu.

W odniesieniu do zmian dotyczących MSSF 16 „Leasing” Spółka jest w trakcie wyceny wartości i analizy umów najmu nieruchomości, które zgodnie z obecnie obowiązującymi przepisami są ujmowane jako leasing operacyjny. Zgodnie z niniejszym standardem Spółka będzie zobligowana do rozpoznania aktywów oraz zobowiązań z tytułu tego typu umów w sprawozdaniu finansowym. Spółka jest w trakcie analizy wpływu powyższego standardu na sprawozdanie finansowe, wstępnie spółka oceniła wpływ standardu jako istotny i w związku z tym jest w trakcie przeprowadzania pogłębionej analizy, efekty zmian będą znane przy okazji sporządzania sprawozdania za rok 2018.

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 30 maja 2018 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania.

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać

procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie)

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

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

3 Podstawowe zasady rachunkowości

3.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

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

3.2 Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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 2017 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. W dniu 20.11.2017 Zarządzeniem Dyrektora Finansowego wprowadza się od dnia 02.01.2018 roku zmianę okresu użytkowania dla frytownic oraz opiekaczy na okres max 3 lat.

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

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

Kryteria ujmowania specjalistycznych części zamiennych:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

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

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

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

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

Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu

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

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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

3.3.9 Inwestycje długoterminowe

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

3.3.10 Należności długoterminowe

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności długoterminowe wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące wartość tych

należności. Należności długoterminowe obejmują należności, których termin spłaty nastąpi w okresie dłuższym niż 1 rok od dnia bilansowego. Ta część należności długoterminowych, która przypada do spłaty w ciągu roku od dnia bilansowego, wykazywana jest w należnościach krótkoterminowych. Należności długoterminowe obejmują zapłacone z góry kaucje, które dotyczą długoterminowych (wieloletnich) umów najmu lokali.

3.3.11 Rozliczenia międzyokresowe

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

3.3.12 Zapasy

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

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

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

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

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

3.3.19 Zobowiązania długoterminowe

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

Zobowiązania długoterminowe obejmują głównie:

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

3.3.20 Zobowiązania krótkoterminowe

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

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

3.3.21 Kredyty bankowe

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

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

3.3.22 Rezerwy

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

Spółka tworzy rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące przypadki:

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

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

3.3.23 Wycena zobowiązań

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

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

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

3.3.24 Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3.25 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

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

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

3.3.26 Dotacje rządowe

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

3.3.27 Przychody

Przychody ze sprzedaży

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

Spółka przyjmuje, że momentem sprzedaży jest moment gdy:

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

Uznawanie przychodów:

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

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

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

Przychody z tytułu odsetek

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

Przychody z tytułu dywidend

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

4 Podstawowe osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości

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

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

- wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków (3.3.7, 3.3.8);
- rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie nr 37;
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w odniesieniu do wszystkich niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata w takiej wysokości, w jakiej prawdopodobne jest, że osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać te straty. Zastosowanie profesjonalnego osądu pozwoliło ustalić wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, który Spółka może ująć kierując się prognozowanym terminem osiągnięcia i wysokością przyszłych zysków oraz bazując na przyszłych strategiach podatkowych. Więcej informacji na temat podatku odroczonego przedstawiono w nocie nr 9;
- odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Więcej informacji na temat stanu odpisów na należności przedstawiono w nocie nr 19 i 20.;
- założenia dotyczące wysokości odpisu na zapasy opisane zostały w zasadach rachunkowości w części „Zapasy”; Więcej informacji na temat odpisów stanu zapasów przedstawiono w nocie nr 18 oraz w punkcie 3.3.12;
- spółka dokonuje odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych zgodnie z postanowieniami MSR 36. W szczególności dotyczy to nieruchomości oraz maszyn i urządzeń produkcyjnych. Dokonanie odpisu następuje po przeprowadzeniu testu na utratę wartości. Test ten przeprowadza się po stwierdzeniu pojawienia się przesłanek potencjalnej utraty wartości na podstawie zasad opisanych w nocie 3.3.8;
- spółka stosuje metodę identyfikacji alokacji szacowanych rabatów do poszczególnych pozycji asortymentowych. W ocenie Zarządu taki sposób alokowania rabatów lepiej odzwierciedla sens ekonomiczny realizowanych transakcji oraz pozwala w sposób bardziej precyzyjny szacować realizowaną marżę (3.3.12);
- szacunki pozostałych rezerw są najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Czyli kwoty jaką – zgodnie z racjonalnymi przesłankami – jednostka zapłaciłaby w ramach wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy lub do przeniesienia go na stronę trzecią na ten dzień. Szacunki wyniku oraz skutku finansowego są dokonywane na drodze osądu kierownictwa spółki, wspomaganego dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji oraz – w niektórych przypadkach - raportami niezależnych ekspertów. Więcej informacji na temat szacunków pozostałych rezerw przedstawiono w nocie nr 38.

5 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności i koszty wg rodzaju

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

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Amortyzacja	5 757 841,39	5 851 086,11
Zużycie materiałów i energii	8 828 332,80	9 452 187,68
Usługi obce	27 967 214,49	24 526 344,87
Podatki i opłaty	1 040 108,16	1 043 329,88
Wynagrodzenia	33 940 958,78	33 362 355,52
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 127 270,18	7 565 735,97
Pozostałe koszty rodzajowe	3 659 090,47	6 405 814,71
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	89 320 816,27	88 206 854,74
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-73 620 263,30	-75 989 395,61
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-12 891 278,21	-9 405 978,75
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	2 809 274,76	2 811 480,38

Koszty amortyzacji wartości niematerialnych ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	388 672,05	392 279,78
Amortyzacja wartości niematerialnych	388 672,05	392 279,78
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	62 024,98	79 857,29
Amortyzacja wartości niematerialnych	62 024,98	79 857,29

Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Wynagrodzenia	33 941 744,52	33 369 444,28
Ubezpieczenia społeczne	6 606 357,70	6 481 886,84
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	549 528,59	386 942,61
Szkolenia	242 801,04	173 701,71
Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne	35 303,92	19 410,29
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	(46 281,21)	(31 237,35)
Pozostałe świadczenia pracownicze	738 774,40	527 943,11
Suma kosztów świadczeń pracowniczych w tym:	42 068 228,96	40 928 091,49
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	40 058 434,56	39 242 942,05
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 009 794,40	1 685 149,44

6 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów** (należności, środki trwałe, wartość firmy)	1 349 569,23	1 537 404,72
Inne przychody operacyjne, w tym:	552 021,71	995 703,18
Otrzymane kary, grzywny i odszkodowania	120 771,25	20 422,07
Zwrot kosztów sądowych, windykacyjnych	53 090,84	61 541,28
Przychody z tytułu umów leasingu zwrotnego	0,00	0,00
Dotacje rządowe i dofinansowania	1 556,52	1 556,52
Odpisane, przedawnione i umorzone zobowiązania	12 164,64	0,00
Wpłaty odszkodowań powypadkowych	102 130,34	366 901,11
Pozostałe przychody	262 308,12	545 282,20
Razem	1 901 590,94	2 533 107,90

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	791 419,45	188 319,55
Zawiązanie odpisów aktualizujących na wartość składników aktywów** (należności, środki trwałe, wartość firmy)	3 298 022,35	2 574 329,96
Inne koszty operacyjne, w tym:	1 916 426,11	2 380 310,88
Umorzenie należności	23 335,50	23 639,69
Likwidacja nie finansowych aktyw trwałych (środki trwałe, wnip)	43 892,60	5 941,11
Spisanie (utyliczacja) towarów	1 002 399,12	1 354 599,77
Oplaty sądowe, skarbowe, notarialne, koszty postępowania sądowego, windykacyjnego	79 494,50	290 703,76
Upomnienia, mandaty, kary, grzywny, odszkodowania	4 841,95	24 592,06
Zapłacone kary umowne do kontrahenta	0,00	8 319,36
Koszty napraw powypadkowych	49 754,42	142 563,53
Przeszacowanie zapasów na akcje promocyjne	141 781,82	359 377,74
Wyksięgowanie kosztów akcji promocyjnej Big Milka z 2014 roku	171 800,54	0,00
Spisanie zamrażarek i witryn – Zielona Budka	341 022,42	0,00
Pozostałe koszty	58 103,24	170 573,86
Razem	6 005 867,91	5 142 960,39

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów:	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Należności handlowe z tytułu dostaw i usług**	1 937 282,42	1 163 848,83
Należności pracownicze**	146 010,02	(16 172,06)
Rzeczowe aktywa trwałe / Środki trwałe w budowie**	(134 839,32)	(110 751,53)
Odpis na zapasy	(405 671,08)	(241 087,09)
Razem	1 542 782,04	795 838,15

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

7 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody z tytułu odsetek w tym:	46 013,25	84 435,21
- odsetki od należności	45 552,27	77 661,10
'- w tym do jednostek powiązanych	8 684,38	15 249,22
- odsetki pozostałe	460,98	6 774,11
'- w tym do jednostek powiązanych	0,00	6 774,11
Inne przychody finansowe, w tym:	38 796,83	61 914,17
Dodatnie różnice kursowe	38 796,83	61 914,17
-zrealizowane	36 106,06	60 899,35
-niezrealizowane	2 690,77	1 014,82
Wycena instrumentów pochodnych	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00
Razem	84 810,08	146 349,38

Koszty finansowe	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Koszty z tytułu odsetek	870 275,78	636 689,07
- odsetki od zobowiązań	35 477,29	74 867,07
'- w tym od jednostek powiązanych	30 868,23	64 368,60
- odsetki od kredytów, leasingów, pożyczek, factoringu	303 187,20	274 580,46
'- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- odsetki pozostałe	531 611,29	287 241,54
'- w tym od jednostek powiązanych	531 472,70	271 773,33
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji finansowych	0,00	0,00
Inne koszty finansowe, w tym:	21 172,12	71 898,22
Ujemne różnice kursowe	21 172,12	71 898,22
-zrealizowane	20 634,90	69 765,48
-niezrealizowane	537,22	2 132,74
Razem	891 447,90	708 587,29

8 Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
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	-9 394,19	10 404,22
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania:	0,00	0,00
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych:	-11 598,19	12 844,22
- Zyski aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
- Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	11 598,19	-12 844,22
Podatek dochodowy związany z elementami składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	2 204,00	-2 440,00
Suma całkowitych dochodów:	-9 394,19	10 404,22

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	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk przed opodatkowaniem	-6 550 101,03	-9 610 433,87
Przychody wyłączone z opodatkowania	-5 743 508,16	-2 691 542,38
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	18 133 019,79	12 671 053,10
Inne koszty podatkowe	-8 772 618,51	-6 885 356,96
Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	0,00	30 000,00
Dochód do opodatkowania	-2 933 207,91	-6 486 280,11
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata		
Podstawa opodatkowania	-2 933 207,91	-6 486 280,11
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19 %	0,00	0,00

Poniższa tabela przedstawia przychody wyłączone z opodatkowania podatkiem dochodowym za 2017 rok:

Przychody wyłączone z opodatkowania	01.01.2017 - 31.12.2017
Rozwiązanie odpisu na zapasy	-405 671,08
Rozwiązanie odpisu na należności	-1 214 729,91
Faktura 615/DC90/2017 z dnia 12-12-2017 dotyczy 2016 (zrobiono kor CIT 2016)	-465 042,61
Różnice kursowe niezrealizowane	-1 886,75
Różnice kursowe niezrealizowane	-1 192,60
Rezerwa na przychody-usługi marketingowe bonusowe	-2 192 960,73
Korekta koszt o bonus na zapas	-102 156,15
Dofinansowanie do wynagrodzeń SOD naliczone, nieotrzymane	-323 871,11
Dofinansowanie do wynagrodzeń SOD otrzymane	328 071,11
korekty sprzedaży wystawione do 30-03-2017r dotyczące 2016r(odwrócenie)	128 733,68
korekty sprzedaży wystawione do 30-03-2017r dotyczące 2016-koszt (odwrócenie)	-10 052,04
Rozwiązanie odpisu na środki trwałe	-41 576,91
zawiązanie odpisu na środki trwałe	-93 262,41
Rozlicz samochodów w leasingu po przesunięciu do Iglotex Kraków	-271 895,07
	0,00
Korekty sprzedaży wystawione do 28-03-2018 dotyczące 2017	-72 902,78
Korekty sprzedaży wystawione do 28-03-2018 dotyczące 2017 koszt	14 106,00
Korekty sprzedaży - szacunek 2016 odwrócenie	-231 144,11
Korekty sprzedaży - szacunek 2017	239 678,43
Odsetki naliczone 2016 odwrócenie	5 456,01
Rezerwy kosztowe - zespół 5	-1 031 209,13
Suma:	-5 743 508,16

W poniższej tabeli zestawiono koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów za 2017 rok:

Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	01.01.2017 - 31.12.2017
Koszty NKUP -zespół 5	2 195 562,86
Rezerwa na bonusy od dostawców- korekty zakupu	801 025,66
Rezerwa na kor sprzedaży- bonusy dla klientów	408 143,70
Zawiązanie odpisu na należ. oraz umorzenie należ.	1 485 104,96
Niedobory inwentaryzacyjne	1 595 709,88
Pozostałe koszty operacyjne, kary, NKUP	830 926,23
Pozostałe koszty operacyjne ,kary, NKUP	7 968,74
Odsetki naliczone i budżetowe	18 885,09
Różnice kursowe niezrealizowane	0,00
Wynagrodzenia, umowy zlecenia zapłacone	18 227,74
Składki ZUS od wynagr.11,12/2017 zapłacone 2018	1 006 956,20
Darowizny	0,00
Koszt sprzedaży środków trwałych -wartość bilans.	3 402 852,02
koszt likwidacji środków trwałych - wartość bilans	43 892,60
Pozostałe koszty zesp.5 NKUP po weryfikacji	2 049,69
Amortyzacja bilansowa	5 757 841,39
Kor kosztów z tytułu nieuregulowanych przeterminowanych płatności 2015- odwrócenie	-70 390,55
Kor kosztów z tytułu nieuregulowanych przeterminowanych płatności 2015- nie zapłacone 31-12-2017	22 935,73
Faktury usługi marketingowe - otwarcie współpracy	24 525,00
Koszty – rozliczenie towarów Algidy z lat ubiegłych	427 201,00
Kasacja towarów - brak dokumentów użycia	153 601,85
Suma:	18 133 019,79

Poniżej zestawienie innych kosztów podatkowych, zmniejszających podstawę opodatkowania za 2017 rok:

Inne koszty podatkowe	01.01.2017 - 31.12.2017
Wynagrodzenia umowy zlecenia zapłacone 01 2017- odwrócenie	-25 813,82
Składki ZUS od wynagrodzenia XI, XII 2016 zapłacone 2017-odwrócenie	-1 049 799,53
Amortyzacja podatkowa ŚT	-5 234 436,65
Podatkowy koszt sprzedaży ŚT	-1 448 710,43
Amortyzacja podatkowa leasingu finansowego	-226 163,64
Raty leasingowe - operacyjny	-1 193 798,89
Nota z Iglotex SA nr 01/02/IS/18 zaksięgowana w 2018 koszt ubezpieczeń 2017	-21 796,67
Faktura kosztowe zaksięgowane w 2017 roku dotyczące 2016 część I odwrócenie	158 536,93
Faktura kosztowe zaksięgowane w 2017 roku dotyczące 2016 część II odwrócenie	49 997,65
Faktura kosztowe zaksięgowane w 2017 roku dotyczące 2016 część III odwrócenie	219 366,54
Suma:	-8 772 618,51

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2017 i 31 grudnia 2016 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w całkowitych dochodach	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy		-2 440,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0,00	0,00
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		-2 440,00
Odroczony podatek dochodowy	643 382,17	349 127,30
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	643 382,17	349 127,30
Obciążenie podatkowe wykazane w całkowitych dochodach:	643 382,17	346 687,30

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	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 878 563,37	2 256 945,21
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	3 964 655,77	3 697 215,44
Aktywo / Rezerwa ujęta w kapitale własnym	2 204,00	(2 440,00)
Zwiększenie podatku odroczonego z tytułu przekazanego aportu		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(2 083 888,40)	(1 442 710,23)

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	195 333,93	46 902,11		242 236,04
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	295 813,76	121 751,58		417 565,34
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	551 999,08		46 298,21	505 700,87
Pozostałe rezerwy (kosztowe, bonusowe, także bonus na zapas)	3 593 542,42	2 781 573,87	3 593 542,42	2 781 573,87
Odpisy aktualizujące zapasy	550 575,07		439 087,76	111 487,31
Odpisy aktualizujące należności	4 982 464,15		650 641,30	4 331 822,85
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	547 941,76		134 839,32	413 102,44
Z tytułu różnicy w zobowiązaniach w środkach trwałych w leasingu	0,00	42 427,94		42 427,94
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	7 870 484,09	2 933 207,91		10 803 692,00
Ujemne różnice kursowe	2 132,74		1 595,52	537,22
Przychód rozliczany w czasie	0,00			0,00
Naliczone a niezapłacone odsetki	10,06	4 191,98		4 202,04
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1 075 613,35		50 429,41	1 025 183,94
Korekta kosztów z tytułu nieuregulowania przeterminowanych płatności	70 390,55		47 454,82	22 935,73
zaokrąglenia	0,02			0,02
	19 736 300,98	5 930 055,39	4 963 888,76	20 702 467,61
	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	3 749 897,19	1 126 710,52	943 138,86	3 933 468,85
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 495 391,98	557 309,50		2 052 701,48
Aktywa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	2 254 505,21	569 401,02	943 138,86	1 880 767,37

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	12 473 818,11	628 906,51		13 102 724,62
Zidentyfikowane relacje z klientami	2 800 869,01		334 670,04	2 466 198,97
Dodatnie różnice kursowe	1 014,82	1 675,95		2 690,77
Środki trwałe sfinansowaną dotacją	0,00			0,00
Naliczone a nie otrzymane odsetki, prowizje bankowe	5 456,01		5 456,01	0,00
Nie otrzymane dotacje - dofinansowanie SOD	54 487,50		4 200,00	50 287,50
Środki trwałe w leasingu (różnica w zobowiązaniach)	266 645,37		266 645,37	0,00
Nierozliczone przychody (bonusy otrzymane)	3 856 737,79	1 387 969,66		5 244 707,45
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	19 459 028,61	2 018 552,12	610 971,42	20 866 609,31
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	3 697 215,44	383 524,90	116 084,57	3 964 655,77

10 Działalność zaniechana

W okresie 2017 oraz 2016 spółka nie zaniechała żadnego rodzaju prowadzonej działalności.

11 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

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

12 Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie podjęła w 2017 oraz w 2016 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	31.12.2017	31.12.2016
Własne	34 392 097,59	41 784 168,12
Środki trwałe własne w budowie	1 950 591,80	376 855,76
Używane na podstawie umowy leasingu	6 903 271,20	5 129 740,11
Razem	43 245 960,59	47 290 763,99

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

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

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
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
- przemieszczenia wewnętrzne np. do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
- 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
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

Środki trwałe w budowie

Tytuł	31.12.2017	31.12.2016
Bilans otwarcia	376 855,76	228 256,82
Zwiększenia	9 612 387,93	4 280 378,02
poniesione nakłady inwestycyjne	9 612 387,93	4 280 378,02
Zmniejszenia	8 038 651,89	4 131 779,08
przekazanie na środki trwałe	6 490 727,18	3 546 779,08
sprzedaż środków trwałych w budowie	962 924,71	
spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	585 000,00	585 000,00
Bilans zamknięcia	1 950 591,80	376 855,76

Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu

Środki trwałe Leasing finansowy	31.12.2017			31.12.2016		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)						
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej						
Urządzenia techniczne i maszyny	314 400,00	-	314 400,00			
Środki transportu	9 753 417,05	3 164 545,85	6 588 871,20	6 909 253,79	1 779 513,68	5 129 740,11
Pozostałe środki trwałe						
Razem	10 067 817,05	3 164 545,85	6 903 271,20	6 909 253,79	1 779 513,68	5 129 740,11

Wartość bilansowa środków trwałych na dzień 31 grudnia 2017 roku użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 6 903 271,20 zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku 5 129 740,11 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 01.01.2017 do 31.12.2017 roku nie przyłączono żadnej spółki ze spółką Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o.

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.

W spółce Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. za okres 2017 nie odnotowano zmian w wartości firmy

	Wartość firmy netto na koniec okresu	31.12.2017	31.12.2016
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 2017 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 2017 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 2018 rok oraz prognozie lat 2019-2022. 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:

2017 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
2018	9,31 %	0,50 %	9,81 %
2019	9,31 %	0,50 %	9,81 %
2020	9,31 %	0,50 %	9,81 %
2021	9,31 %	0,50 %	9,81 %
2022	9,31 %	0,50 %	9,81 %

*średnioważony koszt kapitału dla segmentu spółek dystrybucyjnych

** korekta z tytułu rentowności operacyjnej (rozumianej jako stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży) testowanego aktywa w 2017 roku(przedział korekty stóp dyskontowych został zaprezentowany w punkcie „Dodatkowe dyskonta / premie stóp dyskontowych”)

- stopa wzrostu przychodów po okresie budżetowym (okres 2019-2022) ustalono na poziomie od 6,6 % do 7,4 % dla roku 2022 dla segmentu produkcyjnego oraz od 5,4 % do 6,9 % dla roku 2022 dla segment dystrybucyjnego,
- po roku 2022 założono utrzymanie się kosztu kapitału na poziomie 2022 roku,

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej dla roku 2017

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 2018-2022) 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 2022 roku) oparto na prognozowanym zysku operacyjnym (EBIT) po opodatkowaniu, skorygowanym o zmianę stanu kapitału pracującego (założono zatem konieczność ponoszenia po 2022 roku corocznych nakładów inwestycyjnych na poziomach równych odpisom amortyzacyjnym aktywów trwałych),
- w kalkulacji nominalnej wartości rezydualnej założono stałe tempo wzrostu przepływów pieniężnych testowanego aktywów na poziomie 2,5% r/r ,
- założenia przychodowe jak i kosztowe zostały oparte na założeniach ustalonych w ramach Grupy Kapitałowej Iglotex dla poszczególnych spółek,
- koszt długu przed opodatkowaniem przyjęto w obydwu segmentach spółek oraz we wszystkich latach projekcji na poziomie 6 % (tj. na poziomie zbliżonym do aktualnego przeciętnego oprocentowania złoŹowych 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 średnioroczny koszt kapitału post-tax w branży dystrybucji artykułów spożywczych, skorygowany o premię / dyskonto z tytułu rentowności operacyjnej testowanego aktywów w 2017 roku,

Dodatkowe dyskonta / premia stóp dyskontowych dla segmentu spółek dystrybucyjnych

Rentowność operacyjna	<0%	0%-	2%-	4%-	>6%
testowanego aktywów w 2017 roku*		2%	4%**	6%	
Korekta stopy dyskontowej	+0,50%	+0,25%	0%	-0,25%	-0,50%

* zysk operacyjny za 2017 rok / przychody netto ze sprzedaży w 2017 roku

**** przedział, w którym mieści się przeciętna rentowność operacyjna spółek z branży hurtowej dystrybucji żywności (Food Wholesalers), zgodnie z danymi publikowanymi przez A.Damodarana (2,59%)**

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

- szacunki wartości godziwych aktywów oparto na modelu regresji liniowej mnożników wyceny EV/Sales (wartości przedsiębiorstwa do przychodów ze sprzedaży) spółek z branży produkcji i dystrybucji żywności, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
- zgodnie z pkt. 25 MSSF 13 (Wycena wartości godziwej), szacunki wartości godziwej, uzyskane przy zastosowaniu modelu regresji liniowej mnożników wyceny P/BV, nie podlegały korekcie o koszty transakcyjne.

- **Rok końcowy:**

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

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

15 Pozostałe wartości niematerialne

Struktura własnościowa – wartości netto

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Własne	4 327 014,01	5 066 849,89
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem	4 327 014,01	5 066 849,89

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 01.01.2017 do 31.12.2017

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

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 rozkrojowych	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
Umorzenie 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	414,00	15 647,00	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
- sprzedaży	1 005,26			54 372,83				1 005,26
- przemieszczenie wewnętrzne								-
- inne (darowizna, aport)				0,08				0,08
Umorzenie 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:	-	-	-	-	-	-	-	-
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

16 Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

W 2017 i 2016 roku spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie posiadała jednostek podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2017

W 2017 i 2016 roku spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie inwestowała w jednostkach zależnych.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31.12.2017 oraz 31.12.2016

W 2017 i 2016 roku spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie posiadała jednostek stowarzyszonych

Udział we wspólnych przedsięwzięciach

W 2017 i 2016 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 2017 i 2016 roku spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie posiadała pozostałych aktywów finansowych długoterminowych

18 Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Towary	26 489 746,59	29 469 463,27
Zapasy brutto ogółem, w tym:	26 489 746,59	29 469 463,27
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	144 903,99	550 575,07
Zapasy netto ogółem, w tym:	26 344 842,60	28 918 888,20
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań		

Na dzień bilansowy 31.12.2017 zapasy o wartości bilansowej 26 344 842,60 zł stanowią zabezpieczenie kredytu konsorcjalnego (zastaw rejestrowy produktów, materiałów, towarów spółki Iglotex S.A.) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

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

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

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

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2017 r.	-	-	-	550 575,07	550 575,07
Zwiększenia w tym:	-	-	-	69 369,81	69 369,81
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi				69 369,81	69 369,81
- przemieszczenia					-
- inne (aport)					-
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	475 040,89	475 040,89
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi				475 040,89	475 040,89
- wykorzystanie odpisów					-
- przemieszczenia					-
Stan na dzień 31.12.2017 r.	-	-	-	144 903,99	144 903,99
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 pozostałymi kosztami operacyjnymi				42 136,55	42 136,55
- przemieszczenia					-
- inne (aport)					-
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	283 223,64	283 223,64
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi				283 223,64	283 223,64
- wykorzystanie odpisów					-
- przemieszczenia					-
Stan na dzień 31.12.2016 r.	-	-	-	550 575,07	550 575,07

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

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

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

Wartość zapasów ujętych w kosztach w 2017 roku wyniosła 271 633 520,56 zł, w tym 266 310 151,37zł. ujęte jako wartość sprzedanych towarów oraz 5 323 369,19 zł. ujęte jako zużycie materiałów.

W okresie sprawozdawczym 2017 spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów na kwotę 69 369,81 zł, a rozwiązała odpis na kwotę 475 040,89 zł.

19 Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług netto	26 398 730,58	25 644 165,38
- od jednostek powiązanych	429 858,49	2 528 175,39
- od pozostałych jednostek	25 968 872,09	23 115 989,99
Odpisy aktualizujące	7 536 019,80	6 555 873,88
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	33 934 750,38	32 200 039,26

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	31.12.2017	31.12.2016
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług na początek okresu	6 555 873,88	5 703 448,49
Zwiększenia, w tym:	3 131 238,73	2 570 919,98
- dokonanie odpisów na należności sądowe	515 342,50	1 460 083,91
- dokonanie odpisów na należności portfelowe i indywidualne	779 643,34	1 110 836,07
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0,00	0,00
- dowiezanie odpisu indywidualnego	1 836 252,89	0,00
Zmniejszenia w tym:	2 151 092,81	1 718 494,59
- wykorzystanie odpisów aktualizujących, zakończenie postępowań - sprawy sądowe	954 940,47	311 423,44
- wykorzystanie odpisów aktualizujących, zakończenie postępowań - w zakresie odpisów indywidualnych i portfelowych	2 196,03	0,00
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1 193 956,31	1 407 071,15
- rozwiązanie odpisów poprzez przychody operacyjne nie związane ze spłatą należności (rozwiązanie odpisów portfelowych, indywidualnych)	0,00	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	7 536 019,80	6 555 873,88

Na dzień 31-12-2017 należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 7 536 019,80 zł (na 31-12-2016 roku w kwocie 6 555 873,88 zł) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem.

Należności z tytułu dostaw i usług – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Przeterminowanie w dniach						
		Nie przeterminowane	0 - 30 dni	31 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
31.12.2017								
należności brutto	33 934 750,38	19 858 981,98	6 396 034,61	655 085,20	333 097,04	1 603 815,95	449 328,11	4 638 407,49
odpisy aktualizujące	7 536 019,80	0,00	975 252,89	0,00	0,00	1 473 031,31	449 328,11	4 638 407,49
należności netto	26 398 730,58	19 858 981,98	5 420 781,72	655 085,20	333 097,04	130 784,64	0,00	0,00
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

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

Wyszczególnienie		Razem	Nie przetriminowane	Przetriminowanie w dniach						
				0 - 30 dni	31 - 60 dni	61 - 90 dni	91 -180 dni	181 - 360 dni	>360 dni	
31.12.2017										
należności brutto		429 858,49	325 595,96	99 324,14	4 938,39					
odpisy aktualizujące		0,00								
należności netto		429 858,49	325 595,96	99 324,14	4 938,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2016										
należności brutto		2 528 175,39	1 491 953,69	989 701,89	17 911,21	28 431,88		176,72		
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

20 Pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe należności netto w tym:	1 666 935,98	2 340 294,62
Z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 316 288,18	1 960 894,84
Pozostałe należności:	350 647,80	379 399,78
Należności pracownicze z tytułu rozliczenia utargów dziennych	8 179,94	41 112,91
Należność z tytułu wpłaconych kaucji (leasingowych, wadia i innych)	275 867,68	244 379,90
Należności od pracowników z tytułu rozliczeń inwentaryzacyjnych	671,05	7 297,96
Pozostałe	65 929,13	86 609,01
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	779 723,65	633 942,83
należności z tytułu zawartych transakcji walutowych	0,00	0,00
należności pracownicze	779 723,65	633 942,83
Należności pozostałe	0,00	0,00
Pozostałe należności brutto	2 446 659,63	2 974 237,45

Odpisy aktualizujące pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych na początek okresu	633 942,83	650 114,89
- stan odpisów pracowniczych	633 942,83	650 114,89
- stan odpisów pozostałych		
Zwiększenia, w tym:	166 783,62	3 409,98
- dokonanie odpisów na należności pracownicze	166 783,62	3 409,98
- dokonanie odpisów na należności pozostałe		
- dowiezanie odpisów w związku z przejęciem, aportem jednostki		
Zmniejszenia w tym:	21 002,80	19 582,04
- wykorzystanie, zakończenie odpisów aktualizujących pracowniczych	229,20	
- wykorzystanie, zakończenie odpisów aktualizujących pozostałych		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących pracowniczych w związku ze spłatą należności	20 773,60	19 582,04
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych od jednostek pozostałych na koniec okresu	779 723,65	633 942,83
- stan odpisów pracowniczych	779 723,65	633 942,83
- stan odpisów pozostałych		

21 Aktywa finansowe krótkoterminowe dostępne do sprzedaży

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. na dzień 31.12.2017 i 31.12.2016 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 31.12.2017 i 31.12.2016 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 2017 i 2016 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 cash pooling. Na podstawie tej umowy Agent przejmuje na każdy dzień saldo rachunku posiadaczy rachunku będących w umowie cash poolingowej.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. na dzień 31.12.2017 i 31.12.2016 roku nie posiada aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności.

24 Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Ubezpieczenia majątkowe	293 880,12	428 954,77
Opłaty marketingowe okresowe	629 091,97	696 264,46
Obsługa serwisowa systemów informatycznych (koszty licencji i serwisu, abonamenty)		112 056,86
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	19 068,16	6 000,02
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	942 040,25	1 243 276,11

25 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	33 174,51	59 314,13
- wartość gotówki w kasach	550,55	25 468,03
- wartość gotówki na rachunkach bankowych	32 623,96	33 846,10
Inne środki pieniężne:	807 220,19	656 215,03
Środki pieniężne w drodze	807 220,19	656 215,03
Inne aktywa pieniężne:	-	-
Zabezpieczenie: depozyt		
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
Razem	840 394,70	715 529,16

D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	124 865,54	192 574,27
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych (G-F)	124 865,54	192 574,27
-Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	715 529,16	522 954,89
G. Środki pieniężne na koniec okresu	840 394,70	715 529,16

Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Objaśnienia do stanu wybranych pozycji w RPP:

Zmiana stanu pozycji „Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)” (833 783,74) wynika z:

- zmiany stanu odsetek zapłaconych z tytułu cash poolingu 531 472,70 , leasingu zapłacone (2017r) 14 561,47, leasingu zapłacone z 2016 roku 159 259,07, factoringu 129 366,66, oraz wycena leasingu -876,16.

Zmiana stanu należności (-92 681,14) wynika z:

- ze zmiany stanu należności z tyt. dostaw i usług i pozostałych należności - 81 206,56

- VAT od sprzedanych środków trwałych – 11474,58

26 Kapitały

Wyszczególnienie		31.12.2017	31.12.2016
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

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

27 Udziały

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

28 Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej

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

29 Pozostałe kapitały

	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał zapasowy	10 856 561,20	10 856 561,20
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych		
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji		
Kapitał rezerwowy rachunkowość zabezpieczeń		
Kapitał rezerwowy inne tytuły		
Razem:	10 856 561,20	10 856 561,20

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

30 Zyski zatrzymane

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek roku obrotowego	(11 919 017,54)	(1 773 305,49)
Wynik roku bieżącego	(7 193 483,20)	(9 957 121,17)
Wynik z przejścia na MSSF	0,00	0,00
Podział / pokrycie dochodów całkowitych netto za lata ubiegłe	0,00	353 698,10
Wypłata dywidendy	0,00	(552 693,20)
Wycena świadczeń emerytalnych	(9 394,19)	10 404,22
Stan na koniec roku obrotowego	(19 121 894,93)	(11 919 017,54)

W Spółce Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. na dzień 31.12.2017 r. i 31.12.2016 r. w pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej „Zyski zatrzymane” nie było kwoty wypłaconej w formie dywidendy dla udziałowca.

31 Zobowiązania długoterminowe

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

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe zobowiązania finansowe w tym:	4 038 119,38	2 467 126,46
- zobowiązanie z tytułu leasingu	4 038 119,38	2 467 126,46
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	2 083 888,40	1 442 710,23
Świadczenia emerytalne	14 517,09	13 504,73
Razem:	6 136 524,87	3 923 341,42

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania długoterminowe		
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	3 690 124,99	1 548 483,56
- płatne powyżej 3 roku do 5 lat	347 994,39	918 642,90
- płatne powyżej 5 lat		
Razem:	4 038 119,38	2 467 126,46

Na dzień 31 grudnia 2017 roku, ani na dzień 31 grudnia 2016 roku Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie posiadała kredytów, ani pożyczek.

Zabezpieczenia wierzytelności:

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

W dniu 22 grudnia 2014 roku została zawarta Umowa Kredytowa (wraz z późniejszymi aneksami) pomiędzy Iglotex S.A. oraz konsorcjum banków Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. 02-211 Warszawa ul. Kasprzaka 10/16, ING Bank Śląski S.A. 00-499 Warszawa Plac Trzech Krzyży 10/14, Reiffeisen Bank Polska S.A. 00-549 Warszawa ul. Piękna 20 – kwota udzielonych kredytów wyniosła 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

- hipoteka na nieruchomościach ustanowiona do kwoty 504 mln. zł. W Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. ustanowiono hipotekę na następujących nieruchomościach :

Nieruchomości spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni zlokalizowanej w Szczecinie przy ul. Goleniowskiej 57,
 Nieruchomość spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, zlokalizowaną w Poznaniu, gmina Dopiewo
 Nieruchomość spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, zlokalizowaną w Olsztynie, gmina Olsztyn.
 Nieruchomość spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, zlokalizowaną w Krzeszowicach, ul. Daszyńskiego 10A

32 Pozostałe zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania leasingowe	5 550 366,71	3 922 699,99
Inne	12 896 031,00	5 680 043,19
Cash - pooling	12 896 031,00	5 680 043,19
Razem zobowiązania finansowe	18 446 397,71	9 602 743,18
- długoterminowe	4 038 119,38	2 467 126,46
- krótkoterminowe	14 408 278,33	7 135 616,72

Umowa Cash pooling

W dniu 30 lipca 2015 roku pomiędzy spółkami GK Iglotex a bankiem Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna została podpisana umowa Smart Pool. Agentem w ramach umowy Smart Pool została spółka Iglotex SA. W ramach tego podmiotu a bankiem zachodzą transakcje przeniesienia zobowiązań i wierzytelności. Na podstawie tej umowy Agent przejmuje na każdy dzień saldo rachunku posiadacza rachunku. Na dzień 31.12.2017 r. saldo zobowiązań spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. w stosunku do Agenta wyniosło 12 896 031,00 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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2017		31.12.2016	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 669 892,37		1 574 497,78	1 455 573,53
W okresie od 1 do 5 lat	4 275 622,58		2 612 850,41	2 467 126,46
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	5 945 514,95	-	4 187 348,19	3 922 699,99
Przyszły koszt odsetkowy	395 148,24	X	264 648,20	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	5 550 366,71	-	3 922 699,99	3 922 699,99
krótkoterminowe	1 512 247,33		1 455 573,53	0,00
długoterminowe	4 038 119,38		2 467 126,46	0,00

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

- czas trwania umów leasingowych – od 36 miesięcy do 60miesięcy,
- wstępne raty leasingowe wyniosły od 5 % do 15% podstawy wyliczania rat leasingowych,
- waluta umowy: PLN, EUR,
- opłata manipulacyjna: od 0,30 % do 0,35 % podstawy wyliczania rat leasingowych,
- wartość wykupu przedmiotu leasingu: od 0,1 % do 1 % podstawy wyliczenia rat leasingowych,
- wysokość rat leasingowych oparty jest na zmiennej stopie procentowej, okres odsetkowy o stałej stopie procentowej stanowi 1 miesiąc,
- jako podstawa ustalenia rat leasingowych obowiązuje stopa oprocentowania dla waluty umowy WIBOR 1M,
- wymagane zabezpieczenie: weksel In blanco wystawiony przez Korzystającego wraz z deklaracją wekslową,
- w większości umów przez okres trwania umów finansujący pozostaje właścicielem przedmiotu leasingu.

33 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. nie posiadała na dzień 31.12.2017 i 31.12.2016 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 31.12.2017 i 31.12.2016 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	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
do jednostek powiązanych	15 185 455,58	15 495 182,62
do jednostek pozostałych	37 789 900,25	38 914 559,42
Razem	52 975 355,83	54 409 742,04

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
31.12.2017	52 975 355,83	37 888 519,91	12 838 606,46	2 154 220,78	228 659,87	-47 971,38	-22 555,95	-64 123,86
Wobec jednostek powiązanych	15 185 455,58	11 524 944,32	3 651 298,15	9 213,11				
Wobec jednostek pozostałych	37 789 900,25	26 363 575,59	9 187 308,31	2 145 007,67	228 659,87	-47 971,38	-22 555,95	-64 123,86
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		1 973,22		
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

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych w tym:	2 370 932,72	2 510 016,03
Podatek VAT	0,00	0,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych	458 821,00	462 126,00
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 912 111,72	2 047 890,03
Pozostałe zobowiązania podatkowe	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania w tym:	2 110 089,20	2 397 578,20
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 881 524,22	1 931 396,39
Inne zobowiązania	228 564,98	466 181,81

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

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

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

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

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

36 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Dotacje	13 721,65	15 278,17
Dofinansowanie z programu Sapard		
Dofinansowanie z tytułu posiadania statusu ZPCHR		
Dofinansowanie do zakupu środków trwałych - Urząd Pracy		
Dofinansowanie do zakupu środków trwałych z PROW		
Dofinansowanie do zakupu środków trwałych z PFRON	13 721,65	15 278,17
Przychody przyszłych okresów	-	-
Rozliczenie z tytułu sprzedaży środków trwałych do leasingu		
Rozliczenie rat leasingowych z tytułu zawarcia umowy leasingowej na zakup ŚT finansowane ze środków ZFRON		
Odsetki naliczone od pożyczki		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	13 721,65	15 278,17
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	13 721,65	15 278,17

Wykaz dotacji

Wyszczególnienie (opis dofinansowania)	data otrzymania dofinansowania	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia na dzień 31.12.2017
Dofinansowanie PFRON do oprogramowania do sterowania chłodzią i wózka widłowego	14-01-2014	46 000,00	13 721,65
Zakończenie rozliczenia po zakończeniu amortyzacji			
Dotacje		46 000,00	13 721,65

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

	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	242 236,04	195 333,93
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	505 700,87	551 999,08
Rezerwy na pozostałe świadczenia	417 565,34	295 813,76
Razem, w tym:	1 165 502,25	1 043 146,77
- długoterminowe	14 517,09	13 504,73
- krótkoterminowe	1 150 985,16	1 029 642,04

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2017	195 333,93	-	551 999,08	295 813,76
Koszty przyszłych świadczeń	60 167,17		394 814,68	406 956,87
Utworzenie w wyniku aportu				
Koszty wypłaconych świadczeń	(13 265,06)		(441 112,89)	(285 205,29)
Rozwiązanie rezerwy				
Rozwiązane w wyniku aportu				
Stan na 31.12.2017, w tym:	242 236,04	-	505 700,87	417 565,34
- długoterminowe	14 517,09			
- krótkoterminowe	227 718,95		505 700,87	417 565,34
Stan na 01.01.2016	188 767,86		583 253,43	764 464,99
Koszty przyszłych świadczeń	6 566,07			(468 651,23)
Utworzenie w wyniku aportu				
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy			(31 254,35)	
Rozwiązane w wyniku aportu				
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

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: 3,25 %
- Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń: 3,00 %
- Przewidywany wskaźnik inflacji: 2,50 %.

38 Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwa na bonusy i rabaty		
Rezerwa na ewentualne zobowiązania wobec kontrahentów		
Niezafakturowane koszty zużycia energii, paliwa, media	146 064,00	155 269,10
Rezerwa na koszty transportu	1 500,00	
Rezerwa na koszty utylizacji, koszty weterynaryjne, badania produktów		
Rezerwa na badanie bilansu	16 500,00	17 000,00
Rezerwa na dodatkowe koszty związane z badaniem	2 784,62	0,00
Rezerwa na koszty reklamy, projekty graficzne, nagrody	48 127,91	1 209 774,57
Rezerwa na koszty związane z remontami	14 100,00	29 400,00
Rezerwa na usługi doradcze	30 280,00	
Rezerwa restrukturyzacyjna		
Rezerwa na ochronę środowiska / opłaty produktowe	28 135,00	29 818,75
Rezerwa na leasing pracowniczy	146 616,39	135 289,55
Niezafakturowane pozostałe koszty		158 450,00
Razem, w tym:	434 107,92	1 735 001,97
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	434 107,92	1 735 001,97

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2017	-	-	1 735 001,97	1 735 001,97
Utworzone w ciągu roku obrotowego			146 077,01	-
Rozwiązane			(1 446 971,06)	(1 300 894,05)
Rozwiązane w wyniku aportu				-
Stan na 31.12.2017, w tym:	-	-	434 107,92	434 107,92
- długoterminowe				-
- krótkoterminowe			434 107,92	434 107,92
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

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

39 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

39.1 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

39.2 Ryzyka wynikające z instrumentów finansowych i zasady zarządzania

Ryzyko rynkowe

-Ryzyko walutowe

Spółka zarówno otrzymuje część swoich należności w walutach obcych jak i posiada zobowiązania w walutach obcych z tytułu importu, co powoduje, że takie ryzyko istnieje. Skala tego ryzyka jest znikoma gdyż wartość eksportu w walutach obcych (w tym dostaw wewnątrz wspólnotowych) oscyluje w granicach 0,57 % 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 31.12.2017 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 31-12-2017 Spółka nie posiadała kredytów, ani pożyczek

40 Informacja o instrumentach finansowych

40.1 Wartość godziwa aktywów, zobowiązań oraz instrumentów finansowych

Na dzień 31.12.2017 roku spółka posiada następujące zobowiązania finansowe, należą do nich zobowiązania leasingowe, zobowiązania wynikające z umowy cash pooling, faktoringu, weksle. Do aktywów finansowych spółka zalicza gotówkę będącą na rachunkach bankowych oraz pożyczki. Nie posiada natomiast instrumentów finansowych. Wszystkie wspomniane aktywa zobowiązania stanowią grupę inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności opartych w większości o zmienne stopy procentowe.

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

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

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

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

40.3 Ryzyko stopy procentowej

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

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

Sprawozdanie finansowe spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

Aktywa gotówkowe - rachunki bankowe	839 844,15				839 844,15
Kredyty długoterminowe					-
Pozostałe zobowiązania					-

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					-
Zobowiązania z tytułu cash pool	5 680 043,19				5 680 043,19
Weksle					-
Pozostałe zobowiązania					-
Oprocentowanie zmienne	690 061,13	-	-	-	690 061,13
Aktywa gotówkowe - rachunki bankowe	690 061,13				690 061,13
Kredyty długoterminowe					-
Pozostałe zobowiązania					-

41 Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	58 208 511,61	59 906 931,04
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	840 394,70	715 529,16
Zadłużenie netto	57 368 116,91	59 191 401,88
Kapitał własny	40 974 666,27	48 177 543,66
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	40 974 666,27	48 177 543,66
Kapitał i zadłużenie netto	98 342 783,18	107 368 945,54
Wskaźnik dźwigni	0,58	0,55

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

Wskaźnik wypłacalności	31.12.2017	31.12.2016
(wartość referencyjna wskaźnika - nie mniej niż 30 %)	20,60%	26,67%
Kapitał własny	40 974 666,27	48 177 543,66
- korekty	20 132 506,49	21 353 257,64
- wartości niematerialne i prawne	4 327 014,01	5 066 849,89
- wartość firmy	13 572 042,48	13 572 042,48
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 880 767,37	2 254 505,21
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe nie związane z remontami (aktywa)	352 682,63	459 860,06
Aktywa razem	121 326 795,81	121 923 355,02
- korekty	20 132 506,49	21 353 257,64
- wartości niematerialne i prawne	4 327 014,01	5 066 849,89
- wartość firmy	13 572 042,48	13 572 042,48
- aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 880 767,37	2 254 505,21
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe nie związane z remontami (aktywa)	352 682,63	459 860,06
- inne należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (stowarzyszonych) i od udziałowców		

42 Programy świadczeń pracowniczych

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

43 Informacja o podmiotach powiązanych

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

Sprawozdanie finansowe spółki Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

Podmiot powiązany	Sprzedaż towarów na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy towarów od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Przychody operacyjne i finansowe		Koszty operacyjne i finansowe	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Transakcje z jednostką dominującą												
Iglotex S.A.	1 568 582,83	1 019 680,68	44 639 631,50	57 873 956,36	7 763,57	17 032,62	23 982 577,35	17 275 723,99	6 748,11	6 467,46	2 467 584,46	639 378,7
Transakcje z pozostałymi jednostkami będącymi w Grupie												2
Iglotex - Dystrybucja Sp. z o.o.	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
Iglotex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	559 149,28	467 404,24	8 506 345,82	52 012 229,46	184 586,10	50 152,13	4 060 358,53	362 359,21	0,00	0	8 710,34	40 10,07
Chłodnia Grudziądz Sp. z o.o.	232 055,56	237 422,39	0,00	201,2	15 480,07	342 94,06	1 230,00	0	8 130,08	0	0,00	0
Igloport Sp. z o.o.	22 233,94	19 803,5	3 132 344,58	30 348 96,23	1 881,90	21 84,78	403,44	287 897,3	1 900,00	823,42	3 770,17	0
Iglotex Gastro Sp. z o.o.	0,00		0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0
Iglotex Kraków Sp. z o.o.	8 635 500,15	15 649 565,00	1 267 874,88	94 686,31	376 952,29	15 185 24,8	157 828,67	128 540,85	901 851,84	117 28,4	201 945,37	1093,41
Iglotex Sosnowiec Sp. z o.o.	0,00		0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0
Iglotex Śląsk Sp. z o.o.	0,00		0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0
P.P.Ch. Fritar S.A.	0,00		22 938,53	167 37,08	0,00	0	6 882,10	2080,27	0,00	0	0,00	0
P.P.S. Lewil Iglokrak Sp. z o.o.	0,00		1 478,40	520	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0
Iglotex - Łukasz Sp. z o.o.	4 749 295,82	3 570 491,00	3 461 926,12	30 177 86,73	168 094,31	45 030 6,93	290 847,35	27 112 5,03	464 112,90	3520,82	79 147,30	190 12,23
Nordfish Sp. z o.o.	0,00	450,00	2 562,50	170 183 6,39	0,00	0	0,00	87 968,18	0,00		0,00	
LMJ Sp. z o.o.	0,00		0,00	0	0,00	0	0,00		0,00		0,00	
Horeca GGZ Sp. z o.o.	0,00	4 522,75	19 010,60	0	0,00	4305	23 383,04		0,00		0,00	
Transakcje z jednostką kontrolującą jednostkę dominującą												

* wartość sprzedaży środków trwałych w 2017 r wyniosła 1 064 110,88 zł (w 2016 r wyniosła 0,00), wartość zakupu środków trwałych w 2017 r wyniosła 2 217 293,75 zł (w 2016 r wyniosła 327 394,15 zł), nabyte środki trwałe zostały zaprezentowane w aktywach spółki.

Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2017 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 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 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 2017 i 31 grudnia 2016 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

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) nagrody jubileuszowe, świadczenia po okresie zatrudnienia, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy itp..	-	53 890,64
Razem	-	53 890,64

Świadczenia wypłacone lub należne pozostałym członkom kadry kierowniczej

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) nagrody jubileuszowe, świadczenia po okresie zatrudnienia, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy itp..	3 160 754,59	3 148 878,95
Razem	3 160 754,59	3 148 878,95

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

Spółka Iglotex Dystrybucja sp. z o.o. w 2017 i 2016 roku nie wypłaciła świadczeń Członkom Rady Nadzorczej.

45 Zatrudnienie

Stan zatrudnienia przedstawiał się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zarząd		
Administracja	90	93
Dział sprzedaży	326	353
Pion produkcji		
Pozostali	145	148
Razem	561	594

46 Sprawy sądowe

Oprócz sprawy opisanej poniżej (rozpoczętej w 2016 roku) GK Iglotex w 2017 roku nie była stroną istotnych spraw sądowych, zarówno jako pozwany jak i powód.

Ze względu na to, że w 2016 roku prawomocnie, korzystnie dla Spółki zakończyły się spory w sądzie pracy przeciwko Grzegorzowi Kosiarskiemu oraz Agnieszce Stodolnik, w których Spółka potwierdziła, że 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.

Spółka poczynając od 2017 roku uzyskała kilka korzystnych orzeczeń sądowych dotyczących zapłaty na jej rzecz kar umownych od byłych pracowników, którzy naruszyli zawarte umowy o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy. W roku 2018 działania w zakresie wyrównywania szkód Spółki z powyższego tytułu będą kontynuowane. Spółka nie wyklucza możliwości dochodzenia odszkodowania uzupełniającego, w każdym wypadku gdy zasadzona kwota kary umownej nie zrekompensuje w pełni poniesionej szkody.

47 Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2017 i 31.12.2016 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

48 Zdarzenia istotne po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej

Po dacie sprawozdania odnotowano w spółce Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. następujące zdarzenia:

- w dniu 20 kwietnia 2018 roku spółka Iglotex SA podpisała umowę zmieniającą i ujednolicającą dotychczasową umowę zawartą 22 grudnia 2014 roku, w ramach tejże umowy do grona kredytobiorców oprócz spółki Iglotex SA wstąpiła spółka Chłodnia Grudziądz Sp. z o.o.,
W ramach zmian dokonano:
 - ustanowienie nowej hipoteki na nieruchomości zlokalizowanej w miejscowości Rumia.

49 Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania

Rodzaj usługi:	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego	16 500,00	34 000,00
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	0,00	0,00
- za pozostałe usługi	0,00	0,00
Razem:	16 500,00	34 000,00

50 Założenia dotyczące kontynuacji działalności w związku z tym, że na dzień 31.12.2017 zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe

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

Zarząd spółki zamierza to osiągnąć w oparciu o:

- kontynuację strategii wzrostu sprzedaży towarów i produktów pod marką własną, zmniejszenie liczby SKU
- kontynuację strategii zwiększania udziałów rynkowych w rynku dystrybucji produktów mrożonych,
- zarządzanie marżą, poprawa cen rok do roku,
- poprawę efektywności kluczowych oddziałów, optymalizację sieci logistycznej, struktur sprzedaży,
- rozwój nowych kanałów sprzedaży oraz pozyski nowych klientów,
- poprawa jakości produktów, rozwój zdrowej żywności,
- wejście z nowymi produktami do klienta,

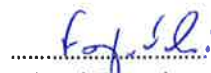
- lepsze monitorowanie i poprawa poziomu obsługi,
- poprawa efektywności zamówień materiałów i surowców,
- wprowadzeniu szeregu projektów mających na celu optymalizację kapitału obrotowego spółki z naciskiem na obniżenie stanów magazynowych,
- projekty zwiększające efektywność zakładów produkcyjnych,
- restrukturyzację kosztową GK Iglotex,
- zmniejszenie fluktuacji w kluczowych obszarach,
- usprawnienie procesu planowania i koncentracji oraz kontroli kosztów

Gdynia ,dnia 30 maja 2018 r.



.....

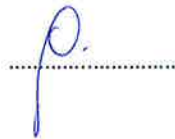
Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk



.....

Członek Zarządu
Marcin Fojudzki

Sprawozdanie sporządziła: Bogumiła Gardzielewska



.....

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

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017

Maciej Włodarczyk

- Prezes Zarządu

podpis:

Marcin Fojudzki

- Członek Zarządu

podpis:

Skórcz, dnia 30 maja 2018r.

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**

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**

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
- Marcin Fojudzki - Członek Zarządu

W ciągu 2017 roku nie nastąpiły zmiany w składzie zarządu.

Zmiana składu zarządu nastąpiła 19-02-2018. Uchwałą nr 1 Zgromadzenie Wspólników odwołało z funkcji członka zarządu Michała Wymulskiego i powołało na to stanowisko Marcina Fojudzkiego

2 Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki

2.1 Dokonania i wydarzenia 2017 roku

W 2017 roku nie odnotowano zdarzeń, które miałyby istotny wpływ na działalność spółki.

2.2 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2017 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	2017	2016	2017-2016	zmiana
przychody ze sprzedaży	352 156	337 946	14 210	4,20%
EBIT	-7 580	-9 048	1 468	-16,22%
EBITDA	-1 822	-3 197	1 375	-43,01%
wynik finansowy netto	-9 030	-9 957	927	-9,31%
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	345 368	330 489	14 879	4,50%
przychody ze sprzedaży usług	6 787	7 457	-670	-8,98%
przychody ze sprzedaży produktów	0	0	0	0,00%

Dane w tabeli prezentowane w tys. zł.

W 2017 roku spółka zwiększyła sprzedaż w stosunku do 2016 roku o ponad 14 210 tys. zł, co stanowi wzrost o prawie 4,20 %.

Wzrost ten nastąpił w sprzedaży towarów, gdzie spółka odnotowała 4,50 % wzrost w stosunku do poprzedniego roku, a sprzedaż usług w porównaniu do poprzedniego roku spadła o 8,98 %.

W 2017 roku spółka poniosła stratę w kwocie 9 030 tys. zł, podczas gdy w 2016 roku odnotowała stratę w kwocie 9 957 tys. zł, co stanowi poprawę wyniku o 9,31 %

EBITDA W 2017 roku wyniosła -1 822 tys. zł, natomiast w roku poprzednim – 3 197 tys. zł, co stanowi wzrost o - 43,01 %

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 2017 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 Piła**
ul. Warsztatowa 4c
64-920 Piła
- **Filia Poznań**
Dąbrowa ul. Bukowska 45
62-070 Dopiewo
- **Filia Gdynia**
ul. Polska 20
81-339 Gdynia
- **Filia Skórcz**
ul. Leśna 2
83-220 Skórcz
- **Filia Warszawa**
ul. Sokołowska 10
05-090 Puchały

4 Powiązania kapitałowe

Spółka Iglotex Dystrybucja Sp. z o.o. w roku 2017 nie posiadała spółek zależnych.

5 Ocena zarządzania zasobami finansowymi w 2017 roku

ANALIZA OBROTOWOŚCI			
WSKAŹNIK	BUDOWA	2017	2016
rotacja należności krótkoterm.	należności krótkoterm.*365/przychody ze sprzedaży	31	30
rotacja zobowiązań krótkoterm.	zobow. krótkot.*365/koszty działalności operacyjnej	74	67
ANALIZA RENTOWNOŚCI			
WSKAŹNIK	BUDOWA	2017	2016
rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody ze sprzedaży	-2,56%	-2,95%
rentowność kapit. własnych	zysk netto/stan kapitałów własnych	23,07%	20,67%
ANALIZA PŁYNNOŚCI			
WSKAŹNIK	BUDOWA	2017	2016
wskaźnik płynności I-go stopnia	aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące	0,78	0,87
wskaźnik płynności II-go stopnia	(aktywa obrot.-zapasy-rozl. międzyokr.)/zobowiązania bieżące	0,41	0,43
wskaźnik wypłacalności gotówkowej	(środki pieniężne+inne aktywa pieniężne)/zobowiązania bieżące	0,01	0,01
ANALIZA STRUKTURY FINANSOWANIA			
WSKAŹNIK	BUDOWA	2017	2016
wskaźnik ogólnego zadłużenia	kapitał obcy*100%/kapitał całkowity	67,25%	60,48%
zadłużenie długoterminowe	zobowiązania długoterminowe/kapitał własny	0,16	0,08

Analiza porównawcza do roku 2017 została sporządzona na podstawie danych z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok 2016.

W roku 2017 nastąpiło pogorszenie wskaźników obrotowości. Wskaźnik rotacji należności ukształtował się na poziomie 31 dni, a więc gorszym jak w 2016 roku, zaś wskaźnik rotacji zobowiązań pogorszył się w stosunku do 2016 roku i wyniósł 74 dni.

Wskaźniki rentowności poprawiły się w stosunku do 2016 roku, natomiast wzrosły wskaźniki ogólnego zadłużenia w porównaniu do 2016 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 udziały, 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

Oprócz sprawy opisanej poniżej (rozpoczętej w 2016 roku) GK Iglotex w 2017 roku nie była stroną istotnych spraw sądowych, zarówno jako pozwany jak i powód.

Ze względu na to, że w 2016 roku prawomocnie, korzystnie dla Spółki zakończyły się spory w sądzie pracy przeciwko Grzegorzowi Kosiarskiemu oraz Agnieszce Stodolnik, w których 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.

Spółka poczynając od 2017 roku uzyskiwała kilka korzystnych orzeczeń sądowych dotyczących zapłaty na jej rzecz kar umownych od byłych pracowników, którzy naruszyli zawarte umowy o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy. W roku 2018 działania w zakresie wyrównywania szkód Spółki z powyższego tytułu będą kontynuowane. Spółka nie wyklucza możliwości dochodzenia odszkodowania uzupełniającego, w każdym wypadku gdy zasadzona kwota kary umownej nie zrekompensuje w pełni poniesionej szkody.

Maciej Włodarczyk

- Prezes Zarządu

podpis:

Marcin Fojudzki

- Członek Zarządu

podpis: