



Iglotex Łukasz sp. z o.o.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY

31 GRUDNIA 2018 ROKU

**WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Porosły, dnia 25 czerwca 2019r.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2018 DO 31.12.2018.....	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017 DO 31.12.2017	10
SPRAWOZDANIE Z 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 31.12.2018 r.....	12
1.5 Znaczący akcjonariusze.....	13
1.6 Spółki zależne	13
1.7 Spółki stowarzyszone	13
1.8 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	13
Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	14
2 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	15
2.1 Standardy zastosowane po raz pierwszy	15
2.2 Standardy zatwierdzone przez RMSR jednakże nie obowiązujące w 2018 roku.....	16
2.3 Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE	18
3 Podstawowe zasady rachunkowości	19
3.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	19
3.2 Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego.....	19
3.3 Prezentacja sprawozdania finansowego	19
3.3.1 Rok obrotowy i okres sprawozdawczy	19
3.3.2 Księgi rachunkowe.....	20
3.3.3 Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej.....	20
3.3.4 Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów	20
3.3.5 Prezentacja przepływów pieniężnych	20
3.3.6 Założenia kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych.....	20
3.3.7 Wartości niematerialne	20
3.3.8 Rzeczowe aktywa trwałe	21
3.3.9 Inwestycje długoterminowe.....	23

3.3.10	Należności długoterminowe	23
3.3.11	Rozliczenia międzyokresowe	24
3.3.12	Zapasy	24
3.3.13	Instrumenty finansowe	24
3.3.14	Utrata wartości aktywów finansowych	29
3.3.15	Utrata wartości aktywów niefinansowych	30
3.3.16	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	30
3.3.17	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	30
3.3.18	Kapitały	31
3.3.19	Zobowiązania długoterminowe	31
3.3.20	Zobowiązania krótkoterminowe	31
3.3.21	Kredyty bankowe	32
3.3.22	Rezerwy	32
3.3.23	Wycena zobowiązań	32
3.3.24	Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	32
3.3.25	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	33
3.3.26	Dotacje rządowe.....	33
3.3.27	Przychody	34
4	Podstawowe osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości.....	35
5	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności i koszty wg rodzaju	36
6	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	37
7	Przychody i koszty finansowe	38
8	Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych	39
9	Podatek dochodowy	40
10	Działalność zaniechana	43
11	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	43
12	Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego	43
13	Rzeczowe aktywa trwałe	44
14	Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	48
15	Pozostałe wartości niematerialne	52
16	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.....	55
17	Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	55
18	Zapasy	55

19	Należności z tytułu dostaw i usług.....	55
20	Pozostałe należności.....	58
21	Aktywa finansowe krótkoterminowe dostępne do sprzedaży	59
22	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	59
23	Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe i długoterminowe	59
24	Rozliczenia międzyokresowe	59
25	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	60
26	Kapitały	62
27	Udziały	62
28	Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej.....	62
29	Pozostałe kapitały	62
30	Zyski zatrzymane.....	62
31	Zobowiązania długoterminowe	63
32	Kredyty i pożyczki	63
33	Pozostałe zobowiązania finansowe	65
34	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	66
35	Inne zobowiązania długoterminowe	66
36	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług i pozostałe	66
37	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	68
38	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	68
39	Pozostałe rezerwy.....	68
40	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	69
40.1	Cele zarządzania ryzykiem finansowym	69
40.2	Ryzyka wynikające z instrumentów finansowych i zasady zarządzania	69
41	Informacja o instrumentach finansowych	71
41.1	Wartość godziwa aktywów, zobowiązań oraz instrumentów finansowych.....	71
41.2	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w całkowitych dochodach w podziale na kategorie instrumentów.....	73
41.3	Ryzyko stopy procentowej	74
42	Zarządzanie kapitałem.....	74
43	Programy świadczeń pracowniczych	75
44	Informacja o podmiotach powiązanych	76
45	Wynagrodzenie członków zarządu i rady nadzorczej, pozostałej kadry kierowniczej	77

46	Zatrudnienie	78
47	Sprawy sądowe	78
48	Rozliczenia podatkowe	78
49	Zdarzenia istotne po dacie kończącej okres sprawozdawczy	78
50	Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania	79

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży		162 582 238,17	161 781 925,57
Przychody ze sprzedaży produktów		0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży usług		618 374,13	1 192 495,74
Przychody ze sprzedaży towarów		161 963 864,04	160 589 429,83
Przychody ze sprzedaży materiałów		0,00	0,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		126 652 385,28	127 609 971,09
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów		0,00	0,00
Koszty wytworzenia sprzedanych usług	5	77 717,00	423 714,84
Wartość sprzedanych towarów		126 574 668,28	127 186 256,25
Wartość sprzedanych materiałów		0,00	0,00
Zysk brutto na sprzedaży		35 929 852,89	34 171 954,48
Koszty sprzedaży	5	28 560 700,06	28 774 076,46
Koszty ogólnego zarządu	5	6 211 457,10	6 377 768,91
Pozostałe przychody operacyjne	6	1 183 565,43	902 995,80
Pozostałe koszty operacyjne	6	1 055 630,83	1 103 769,82
Zysk na działalności operacyjnej		1 285 630,33	-1 180 664,91
Przychody finansowe	7	41 524,53	18 307,57
Koszty finansowe	7	340 492,78	469 243,72
Zysk przed opodatkowaniem		986 662,08	-1 631 601,06
Podatek dochodowy	9	598 501,00	-54 964,00
Zysk netto z działalności kontynuowanej		388 161,08	-1 576 637,06
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk netto		388 161,08	-1 576 637,06

Inne całkowite dochody			
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów		0,00	0,00
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów		-6 885,05	-2 603,06
Zyski i straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	8	-8 500,05	-3 214,06
Podatek dochodowy związany z elementami składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów	8	1 615,00	611,00
Inne całkowite dochody (netto)		-6 885,05	-2 603,06
Całkowite dochody netto ogółem :		381 276,03	-1 579 240,12

Porosły, dnia 25.06.2019 r.

.....
Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk

.....
Członek Zarządu
Marcin Fojudzki

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Zachowicz

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe		30 755 451,66	32 346 920,05
Rzeczowe aktywa trwałe	13	28 646 430,21	30 078 109,07
Wartości niematerialne	15	11 428,27	171 217,80
Wartość firmy	14	2 097 593,18	2 097 593,18
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		0,00	0,00
Aktywa obrotowe		32 304 017,78	31 820 796,36
Zapasy	18	11 157 010,92	14 941 984,14
Należności z tytułu dostaw i usług	19	11 643 982,70	13 493 318,46
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		201 476,00	912 180,00
Pozostałe należności	20	1 119 424,66	2 079 522,41
Zaliczki na zakup aktyw nie pieniężnych, obrotowych		0,00	0,00
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych		15 608,50	152 322,45
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	23	7 676 915,72	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	24	346 349,22	186 218,36
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	143 250,06	55 250,54
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		63 059 469,44	64 167 716,41

Porosły, dnia 25.06.2019 r.

.....
Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk

.....
Członek Zarządu
Marcin Fojudzki

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Zachowicz

PASYWA	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał własny		32 952 647,08	32 571 371,05
Kapitał podstawowy	26	180 000,00	180 000,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		0,00	0,00
Akcje własne		0,00	0,00
Pozostałe kapitały	29	24 130 569,96	24 130 569,96
Zyski zatrzymane	30	8 642 077,12	8 260 801,09
w tym wynik finansowy bieżącego okresu		388 161,08	-1 576 637,06
Zobowiązania długoterminowe		3 456 204,16	4 455 920,15
Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	2 126 244,13	3 042 938,02
Inne zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31/9	1 189 415,00	1 292 820,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	30/37	140 545,03	120 162,13
Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		26 650 618,20	27 140 425,21
Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe		947 753,18	2 803 591,41
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36	23 270 665,42	21 553 112,02
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	76 015,00
Pozostałe zobowiązania	36	1 927 985,94	1 882 426,74
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych		9 126,60	174 425,75
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	38	305 342,06	324 799,91
Pozostałe rezerwy	39	189 745,00	326 054,38
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
PASYWA RAZEM		63 059 469,44	64 167 716,41

Porosły, dnia 25.06.2019 r.

.....
Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk

.....
Członek Zarządu
Marcin Fojudzki

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Zachowicz

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2018 DO 31.12.2018

							Zyski zatrzymane		
	Kapitał podstawowy	Udziały własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały ogółem w tym:	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy inne tytuły	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem:
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018									
Kapitał własny na 1 stycznia 2017	180 000,00	0,00	0,00	24 130 569,96	23 143 889,43	986 680,53	8 260 801,09	0,00	32 571 371,05
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	180 000,00	0,00	0,00	24 130 569,96	23 143 889,43	986 680,53	8 260 801,09	0,00	32 571 371,05
Zyski / Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-8 500,05	0,00	-8 500,05
Podatek odroczony (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 615,00	0,00	1 615,00
Kapitał własny bez uwzględnienia całkowitych dochodów za rok obrotowy	180 000,00	0,00	0,00	24 130 569,96	23 143 889,43	986 680,53	8 253 916,04	0,00	32 564 486,00
Całkowite dochody za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	388 161,08	388 161,08
Kapitał własny po uwzględnieniu całkowitych dochodów za rok obrotowy	180 000,00	0,00	0,00	24 130 569,96	23 143 889,43	986 680,53	8 253 916,04	388 161,08	32 952 647,08
Pozostałe zmiany ujęte w kapitale własnym w okresie 01.01.2018 do 31.12.2018	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uchwała o podziale całkowitych dochodów z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 r.	180 000,00	0,00	0,00	24 130 569,96	23 143 889,43	986 680,53	8 253 916,04	388 161,08	32 952 647,08

Porosły, dnia 25.06.2019 r.

.....
Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk

.....
Członek Zarządu
Marcin Fojudzki

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Zachowicz

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

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 1 stycznia 2017	180 000,00	0,00	0,00	24 130 569,96	23 143 889,43	986 680,53	9 840 041,21	0,00	34 150 611,17
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	180 000,00	0,00	0,00	24 130 569,96	23 143 889,43	986 680,53	9 840 041,21	0,00	34 150 611,17
Zyski / Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2 603,06	0,00	-2 603,06
Podatek odroczony (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny bez uwzględnienia całkowitych dochodów za rok obrotowy	180 000,00	0,00	0,00	24 130 569,96	23 143 889,43	986 680,53	9 837 438,15	0,00	34 148 008,11
Całkowite dochody za rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 576 637,06	-1 576 637,06
Kapitał własny po uwzględnieniu całkowitych dochodów za rok obrotowy	180 000,00	0,00	0,00	24 130 569,96	23 143 889,43	986 680,53	9 837 438,15	-1 576 637,06	32 571 371,05
Pozostałe zmiany ujęte w kapitale własnym w okresie 01.01.2017 do 31.12.2017	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uchwała o podziale całkowitych dochodów z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny na 31 grudnia 2017	180 000,00	0,00	0,00	24 130 569,96	23 143 889,43	986 680,53	9 837 438,15	-1 576 637,06	32 571 371,05

Porosły, dnia 25.06.2019 r.

.....
 Prezes Zarządu
 Maciej Włodarczyk

.....
 Członek Zarządu
 Marcin Fojudski

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Zachowicz

Dane w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek Przepływów Pieniężnych	Nota	Okres zakończony 31.12.2018	Okres zakończony 31.12.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk przed opodatkowaniem	9	986 662,08	-1 631 601,06
Korekty razem:		11 432 429,08	-639 126,10
Amortyzacja	5	3 057 839,25	3 205 675,79
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		219 758,15	230 732,16
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		106 672,79	128 482,46
Zmiana stanu rezerw		-143 884,38	212 520,02
Zmiana stanu zapasów		3 784 973,22	-1 078 888,64
Zmiana stanu należności		2 834 997,90	-1 047 964,64
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów		1 732 203,01	-2 308 755,33
Zmiana stanu pozostałych aktywów		-160 130,86	19 072,08
Gotówka z działalności operacyjnej		12 419 091,16	-2 270 727,16
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-65 602,00	85 998,00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		12 353 489,16	-2 184 729,16
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		157 806,68	3 092 460,72
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		157 806,68	185 602,88
Zbycie wartości niematerialnych		0,00	12,45
Otrzymane odsetki			7 798,10
Inne wpływy inwestycyjne		0,00	2 899 047,29
Wydatki		1 731 434,10	1 715 254,57
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		1 726 114,10	1 696 209,57
Nabycie wartości niematerialnych		5 320,00	19 045,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-1 573 627,42	1 377 206,15
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		25 256,73	1 847 262,73
Inne wpływy finansowe (odsetki od lokat)		25 256,73	1 847 262,73
Wydatki		10 717 118,95	1 031 236,39
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		9 524 178,45	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		947 925,62	789 599,59
Odsetki (odsetki bankowe, odsetki od pożyczek, odsetki od cash poolingu) *		231 077,38	241 636,80
Inne wydatki finansowe (prowizje bankowe)		13 937,50	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-10 691 862,22	816 026,34

D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)		87 999,52	8 503,33
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych (G-F)		87 999,52	8 503,33
-Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	25	55 250,54	46 747,21
G. Środki pieniężne na koniec okresu	25	143 250,06	55 250,54

Porosły, dnia 25.06.2019 r.

.....
Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk

.....
Członek Zarządu
Marcin Fojudzki

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Zachowicz

INFORMACJA DODATKOWA

1 Informacje ogólne

1.1 Dane jednostki

Firma, forma prawna i przedmiot działalności

Nazwa: Iglotex Łukasz sp. z o.o.

Siedziba: Porosły

Adres: 16-070 Choroszcz

Telefon: 85 678 31 70

Faks: 85 67 83 167

Poczta elektroniczna: biuro@lukasz.com.pl

Spółka została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 28.08.2001 roku Rep. „A” 4554/01.

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

KRS: 00057908

Regon: 052024419

NIP: 996-15-90-919

Głównym przedmiotem działalności spółki Iglotex Łukasz jest działalność dystrybucyjna w zakresie żywności w szczególności lodów, owoców i warzyw mrożonych, ryb, skorupiaków mrożonych, a także świadczenie usług: wynajmu, składowania, logistyczno - magazynowych.

1.2 Czas trwania Jednostki oraz założenia kontynuacji działalności

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

1.3 Okresy prezentowane

Rokiem obrotowym spółki Iglotex Łukasz Sp. z o.o. jest rok kalendarzowy. Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

1.4 Skład organów jednostki według stanu na dzień 31.12.2018 r.

Rada Nadzorcza

W organach zarządzających spółki Iglotex Łukasz Sp. z o.o. nie występuje Rada Nadzorcza.

Zarząd

Skład Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego był następujący:

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

Uchwałą nr 1 z dnia 19.02.2018r. Zgromadzenie Wspólników Spółki obowiązkowi Członka Zarządu powierzyło panu Marcinowi Fojudzkemu z dniem 20.02.2018r. Z dniem 19.02.2018 r. zgodnie z ww uchwałą odwołano z Zarządu Spółki pana Michała Wysmulskiego .

1.5 Znaczący akcjonariusze

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

Udziałowiec	Liczba udziałów	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Iglotex SA	60	16,67%	60	16,67%
Iglotex-Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o	300	83,33%	300	83,33%
Razem	360	100,00%	360	100,00%

1.6 Spółki zależne

Spółka Iglotex Łukasz Sp. z o.o. w 2018 i 2017 roku nie posiadała jednostek zależnych.

1.7 Spółki stowarzyszone

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

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

Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

W związku ze zdarzeniem z dnia 27 maja 2019 roku opisanego w nocie nr 49 sprawozdanie finansowe nie zostało zatwierdzone przez Zarząd z uwagi na obecny brak opinii ze strony audytora, zarządzono przerwę w Zgromadzeniu Wspólników do dnia 30.07.2019 roku.

Niniejszym potwierdzamy zgodność danych zawartych na stronach 6-11 prezentujących sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, ponadto potwierdzamy zgodność danych zawartych na stronach 12-79 prezentujące informacje dodatkowe do ww sprawozdań.

Maciej Włodarczyk

- Prezes Zarządu

podpis:

Marcin Fojudzki

- Członek Zarządu

podpis:

2 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Następujące 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 2018:

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

2.2 Standardy zatwierdzone przez RMSR jednakże nie obowiązujące w 2018 roku

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

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

MSSF 16 „Leasing” został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku, został przez Jednostkę wprowadzony w dniu 01.01.2019 r. Nowy standard wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy, zbliżony z dotychczasowym ujęciem leasingu. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za zapłatę. Zgodnie z MSSF 16 Jednostka ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu ustalone w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązanie z tytułu leasingu jest rozliczane efektywną stopą procentową. MSSF 16 zasadniczo powieliło wymogi związane z rachunkowością leasingodawcy zawarte w MSR 17. Tym samym leasingodawca nadal klasyfikuje rodzaje leasingu jako leasing operacyjny lub leasing finansowy i rozlicza te dwa rodzaje leasingu w różny sposób.

Jednostka w ramach projektu wdrożenia MSSF 16 dokonała analizy wszystkich realizowanych umów zakupu usług, bez względu na obecną kwalifikację, której celem było wyselekcjonowanie tych umów, na podstawie których spółki Grupy użytkują składniki aktywów należące do dostawców. Następnie każda zidentyfikowana umowa została oceniona pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16. Przedmiotem przeprowadzanych analiz były wszystkie umowy leasingu finansowego, leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy a także prawa wieczystego użytkowania

gruntów. Ponadto zostały przeanalizowane transakcje nabytych usług (koszty usług obcych w ramach działalności operacyjnej) pod kątem występowania sytuacji korzystania ze zidentyfikowanego składnika aktywów.

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

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

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

1. Nie ujmowanie tych umów leasingu operacyjnego, których okres leasingu kończy się przed upływem 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2019 roku, będą potraktowane jako leasingi krótkoterminowe,
2. Nie ujmowanie leasingów, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, tj. 16 000 zł,
3. Zastosowanie pojedynczej stopy dyskontowej do portfela leasingów o podobnych cechach,
4. Nie uwzględniano komponentów nie leasingowych jeżeli były one wydzielane z opłaty w umowie,
5. Nie wyodrębniania elementów, nie leasingowych od elementów leasingowych i ujęcie każdego elementu jako pojedynczy element leasingowy,
6. Wyłączenie początkowych kosztów bezpośrednich z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania,
7. Wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie, taką jak w przypadku określenia okresu leasingu, jeżeli umowa przewiduje opcję przedłużenia leasingu lub opcję wypowiedzenia leasingu.

Zastosowanie MSSF 16 do zidentyfikowanych umów leasingowych spowodowałoby rozpoznanie na dzień 1 stycznia 2019 roku składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 9 445 536,37 zł.

Aktywa	01.01.2019	Pasywa	01.01.2019
Rzeczowe aktywa trwałe - prawo do użytkowania aktyw	9 445 536,37	Pozostałe zobowiązania finansowe w tym	9 445 536,37
Budynki i budowle	8 503 157,61	krótkoterminowe	1 417 805,98
Środki transportu	942 378,76	długoterminowe	8 027 730,39

Na dzień 01.01.2019 roku zastosowane przez Spółki Grupy stopy dyskontowe do ustalenia wartości zdyskontowanych opłat leasingowych mieściły się w przedziale od 1,50 do 3,47 (w zależności od okresu trwania umowy): dla umów w PLN: od 2,92 % do 3,47%; dla umów w EUR: od 1,50% do 2,05%.

Przeprowadzone analizy bazują na warunkach ekonomicznych na dzień 01.01.2019 roku.

- poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

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

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

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 7 czerwca 2019 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania.

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),

- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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

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

3 Podstawowe zasady rachunkowości

3.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

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

3.2 Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Spółka dokonała weryfikacji nowych interpretacji, standardów oraz zmian do standardów już istniejących. Nowe interpretacje, standardy oraz zmiany do istniejących standardów oprócz MSSF 16 nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (polityki rachunkowości), opis zmian wynikający z zastosowania zmian do standardów (MSSF 15, MSSF 9) został opisany w punkcie 3.3.13 oraz 3.3.27, wpływ zmian w ramach wejścia od 01.01.2019 r. MSSF 16 dla spółki Iglotex Łukasz Sp. z o.o. został opisany w punkcie 2.2.

3.3 Prezentacja sprawozdania finansowego

3.3.1 Rok obrotowy i okres sprawozdawczy

Rokiem obrotowym dla Spółki Iglotex Łukasz 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 poza siedzibą Spółki.

3.3.3 Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej

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

3.3.4 Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów

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

3.3.5 Prezentacja przepływów pieniężnych

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

3.3.6 Założenia kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

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

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

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

3.3.7 Wartości niematerialne

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

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

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

Składnik	Minimalny okres umarzania	Maksymalny okres umarzania
Licencje, Patenty	10 lat	25 lat
Oprogramowanie komputerowe	5 lat	10 lat

Relacje z klientami		oszacowanie na bazie odwrotności wskaźnika utraty klientów z lat ubiegłych
Znaki towarowe	10 lat	20 lat
PWUG		wg długości trwania tego prawa

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

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

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

3.3.8 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Kryteria ujmowania specjalistycznych części zamiennych:

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

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

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

Amortyzacja prowadzona jest metodą liniową. Amortyzacja naliczana jest miesięcznie. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów, środków trwałych w budowie oraz zaliczek na poczet środków

trwałych przez szacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

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

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

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

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

Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu

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

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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

3.3.9 Inwestycje długoterminowe

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

3.3.10 Należności długoterminowe

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

3.3.11 Rozliczenia międzyokresowe

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

3.3.12 Zapasy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3.13 Instrumenty finansowe

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

- a) pożyczki i należności,
- b) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

- c) aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- d) 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy spółka Grupy 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.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do całkowitych dochodów jako koszt finansowy.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

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

Aktywa finansowe

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

W szczególności, w tej kategorii Spółka. klasyfikuje:

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

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

Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

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

Instrumenty kapitałowe

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

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

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

miesiące, 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 udziałów powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty emisji. Ponadto kapitał zapasowy tworzony jest poprzez różnice z aktualizacji wyceny zbytych lub zlikwidowanych środków trwałych, które uprzednio takiej aktualizacji podlegały.

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

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

3.3.19 Zobowiązania długoterminowe

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

Zobowiązania długoterminowe obejmują głównie:

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

3.3.20 Zobowiązania krótkoterminowe

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

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

3.3.21 Kredyty bankowe

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

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

3.3.22 Rezerwy

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

Spółka tworzy rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące przypadki:

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

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

3.3.23 Wycena zobowiązań

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

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

Do podziału opłaty leasingowej na część kapitałową i część odsetkową stosuje się metodę wewnętrznej stopy zwrotu – IRR (metoda degressywna 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 kapitały własne.

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 Grupa prezentuje jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży towarów, produktów, materiałów w wartościach takich do których ten bonus się odnosi.

Grupa 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.

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

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług

Przychody z umów z klientami ujmowane są w momencie spełnienia przez Spółkę zobowiązania do wykonania świadczenia, poprzez przekazanie przyrzeczonego towaru lub usługi klientowi, gdzie przekazanie to stanowi jednocześnie uzyskanie przez nabywcę kontroli nad tym składnikiem aktywów. W przychodach z umów z klientami w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmowane są przychody powstające ze zwykłej działalności operacyjnej Spółki (tj. przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów) skorygowane o wynik z rozliczenia instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne.

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 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 38;
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w odniesieniu do wszystkich niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata w takiej wysokości, w jakiej prawdopodobne jest, że osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać te straty. Zastosowanie profesjonalnego osądu pozwoliło ustalić wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, który Spółka może ująć kierując się prognozowanym terminem osiągnięcia i wysokością przyszłych zysków oraz bazując na przyszłych strategiach podatkowych. Więcej informacji na temat podatku odroczonego przedstawiono w nocie nr 9;
- odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Więcej informacji na temat stanu odpisów na należności przedstawiono w nocie nr 19;

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

5 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności i koszty wg rodzaju

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

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Amortyzacja	3 057 839,25	3 205 675,79
Zużycie materiałów i energii	4 363 118,84	4 394 781,26
Usługi obce	8 475 891,50	8 526 233,64
Podatki i opłaty	668 757,55	547 805,06
Wynagrodzenia	14 127 496,59	14 414 305,81
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 392 615,10	3 456 564,16
Pozostałe koszty rodzajowe	764 155,33	1 030 194,49
Rezerwy gwarancyjne	0,00	0,00
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	34 849 874,16	35 575 560,21
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-28 560 700,06	-28 774 076,46
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 211 457,10	-6 377 768,91
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, półproduktów	0,00	0,00
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	77 717,00	423 714,84

Koszty amortyzacji wartości niematerialnych ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	159 034,32	509 375,61
Amortyzacja wartości niematerialnych	159 034,32	509 375,61
Utrata wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	5 320,00	6 218,05
Amortyzacja wartości niematerialnych	5 320,00	6 218,05
Utrata wartości niematerialnych		

Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Wynagrodzenia	14 181 481,95	14 361 438,38
Ubezpieczenia społeczne	2 833 029,43	2 843 115,56
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	272 085,53	271 492,90
Szkolenia	23 021,71	56 440,13
Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne	8 223,77	18 818,18
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	(74 303,07)	40 396,30
Rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną		
Pozostałe świadczenia pracownicze	276 572,37	279 168,52
Suma kosztów świadczeń pracowniczych w tym:	17 520 111,69	17 870 869,97
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	16 852 615,57	17 164 997,78
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	667 496,12	705 872,19

6 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów** (należności, środki trwałe, wartość firmy)	743 668,40	119 599,81
Inne przychody operacyjne, w tym:	439 897,03	783 395,99

Otrzymane kary, grzywny i odszkodowania	103 511,51	679 586,99
Zwrot kosztów sądowych oraz windykacyjnych	118 492,32	18 380,83
Odpisane, przedawnione i umorzone zobowiązania	8 182,84	323,83
Otrzymane odszkodowania powypadkowe	28 728,06	25 898,38
Sprzedaż palet, złomu użytkowego, zużytego oleju	8 863,53	12 426,22
Pozostałe przychody	172 118,77	46 779,74
Razem	1 183 565,43	902 995,80

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	83 042,58	100 892,53
Zawiązanie odpisów aktualizujących na wartość składników aktywów** (należności, środki trwałe, wartość firmy)	231 857,77	640 184,43
Inne koszty operacyjne, w tym:	740 730,48	362 692,86
Umorzenie należności	3 274,39	930,42
Likwidacja nie finansowych aktyw trwałych (środki trwałe, wnip)	45 549,18	34 482,10
Spisanie (utyliczacja) towarów	470 355,24	286 706,08
Opłaty sądowe, skarbowe, notarialne, koszty postępowania sądowego, windykacyjnego	25 333,26	7 333,43
Upomnienia, mandaty, kary, grzywny, odszkodowania	95 374,82	100,00
Zapłacone kary umowne do kontrahenta		0,00
Koszty napraw powypadkowych	29 524,80	16 755,31
Pozostałe koszty	71 318,79	16 385,52
Razem	1 055 630,83	1 103 769,82

**Zaprezentowane wartości pokazują utworzenie lub rozwiązanie odpisu aktualizującego dany typ aktywów w ujęciu zwartym

Więcej informacji w zakresie odpisów na należności handlowe z tytułu dostaw i usług znajduje się w nocie 19, a na rzeczowe aktywa trwałe w nocie 13.

7 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek w tym:	38 171,17	17 616,33
- odsetki od należności	8 489,30	9 818,23
'- w tym do jednostek powiązanych	7 436,00	2 239,00
- odsetki pozostałe	29 681,87	7 798,10
'- w tym do jednostek powiązanych	25 256,73	7 798,10
Dywidendy otrzymane		0,00
Zysk ze zbycia inwestycji		0,00
Aktualizacja wartości inwestycji		0,00
Inne przychody finansowe, w tym:	3 353,36	691,24
Dodatnie różnice kursowe	3 353,36	691,24
-zrealizowane	3 353,36	

-niezrealizowane		691,24
Pozostałe	0,00	0,00
Razem	41 524,53	18 307,57

Koszty finansowe	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Koszty z tytułu odsetek	324 522,98	468 481,76
- odsetki od zobowiązań	83 404,03	42 574,42
'- w tym od jednostek powiązanych	60 437,42	39 221,14
- odsetki od kredytów, leasingów, pożyczek, factoringu	166 699,25	166 287,36
'- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- odsetki pozostałe	74 419,70	259 619,98
'- w tym od jednostek powiązanych	64 378,13	72 242,90
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji finansowych	0,00	0,00
Inne koszty finansowe, w tym:	15 969,80	761,96
Ujemne różnice kursowe	2 032,30	761,96
-zrealizowane	1 655,24	754,64
-niezrealizowane	377 ,06	7,32
Pozostałe	13 937,50	0,00
Razem	340 492,78	469 243,72

8 Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych

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

	01.01.2018 - 31.12.2018			01.01.2017 - 31.12.2017		
	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	-8 500,05	1 615,00	-6 885,05	-3 214,06	611,00	-2 603,06
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	-8 500,05	1 615,00	-6 885,05	-3 214,06	611,00	-2 603,06

9 Podatek dochodowy

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

Podatek dochodowy wykazany w całkowitych dochodach	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy	700 291,00	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	660 929,00	0,00
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	39 362,00	
Odroczony podatek dochodowy	(101 790,00)	(54 964,00)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(101 790,00)	(54 964,00)
Obciążenie podatkowe wykazane w całkowitych dochodach:	598 501,00	(54 964,00)

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

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk przed opodatkowaniem	986 662,08	-1 631 601,06
Przychody wyłączone z opodatkowania	-1 930 683,04	-2 417 786,49
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	6 446 101,85	5 990 448,88
Inne koszty podatkowe	-3 015 163,08	-3 324 375,74
Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	2 367 213,80	886 809,42
Dochód do opodatkowania	4 854 131,61	-496 504,99
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	1 375 556,31	
Podstawa opodatkowania	3 478 575,30	-496 504,99
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19 %	660 929,00	0,00

Przychody wyłączone z opodatkowania	01.01.2018 - 31.12.2018
Rozwiązanie odpisów na należności handlowe	-688 120,55
Rozwiązanie odpisów na należności pracownicze	-15 236,47
Rozwiązanie odpisów na środki trwałe	-40 311,38
Rozwiązanie odpisu na zapas	-315 744,89
Niezapłacone odsetki handlowe	-4 636,00
Korekta zakupu- bonusy	-664 319,64

Rezerwa pewna -uś. Marketing.	-151 960,15
Wycena bilansowa środ.pieniężn.i należn.zagranicz.	641,02
Rozlicz samoch w leasingu k. 764-39	-50 994,98
Suma:	-1 930 683,04

Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	01.01.2018 - 31.12.2018
odsetki budżetowe	6 382,49
odsetki nalicz.rezerwa	3 659,08
odsetki naliczone handlowe niezapl.	48 938,10
odsetki leasingowe niezapl.	17 922,56
odpis na należności handlowe	204 680,49
odpis na środki trwałe	27 177,28
umorzenie nal. bez odpisu	3 274,39
odpis na zapas	369 769,62
darowizny	8 440,71
kary, grzywny	95 374,82
amortyzacja bilansowa	3 057 839,25
wart. Bilansowa sprzedanych. Śr. Trwałych	129 699,70
wart. Bilansowa zlikw. Śr. Trwałych	27 505,11
rezerwa na urlopy	74 303,07
rezerwa emerytalno-rentowa	8 223,77
rezerwy na premie	68 440,38
rezerwa na koszty -szacunek (846)i (649)	-84 737,30
PFRON	185 289,00
reprezentacja	122 833,75
wycena bilans. środków pieniężn.	-7,32
wycena bilans.zobow.handl.	377,06
niedobory inwentaryzacyjne towary	379 100,20
ZUS niezapłacony 11/2018 i 12/2018	465 089,81
niezapłacone umowy zlecenie 12/2018	600,00
odpis bonusów na niesprzedanym zapasie	382,90
korekta sprzedaży i rezerw na pewne uś.market.- 362	-36 353,86
inne koszty NKUP(drobne salda)	20 611,23
inne koszty NKUP ("4)	694 721,42
Usługi niematerialne art.15 e	546 564,14
Suma:	6 446 101,85

Inne koszty podatkowe	01.01.2018 - 31.12.2018
umorzenie komornicze netto	-48 611,67
zapłacony ZUS za 11,12/2017	-446 637,31
zapłacone w 2018 odsetki naliczone w 2017 były NKUP	-2 153,77
raty leasingowe	-915 106,82

zapłacone umowy zlecenie z 2017	-2 858,00
amortyzacja podatkowa 2018	-1 496 260,42
koszt sprzed środ.trw.podatkowy 2018	-86 829,29
zapł. odsetki leasing z 2017	-16 705,80
Suma:	-3 015 163,08

Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	01.01.2018 - 31.12.2018
korekta zakupu - bonusy	1 119 738,96
rezerwa pewna -uśl. Marketing.	822 049,37
kor.sprzedaży 2017 - faktura wystawiona w 2018 Algida	163 922,96
kor.sprzedaży 2016 - faktura wystawiona w 2018 Algida	244 147,37
otrzymane odsetki handlowe naliczone w 2017	2 355,14
Suma:	2 367 213,80

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

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

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017		
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	639 421,00	928 715,00		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	1 830 451,00	2 222 146,00		
Aktywo / Rezerwa ujęta w kapitale własnym	1 615,00	611,00		
Zwiększenie podatku odroczonego z tytułu przekazanego aportu				
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(1 189 415,00)	(1 292 820,00)		
Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2018
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	120 162,13	20 382,90		140 545,03
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	125 479,29	54 845,22		180 324,51
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	199 320,62		74 303,07	125 017,55
Rezerwy na ochronę środowiska	15 715,00		15 715,00	0,00
Rezerwa na zobowiązanie handlowe	305 536,38		181 973,32	123 563,06
Pozostałe rezerwy (np. badanie bilansu)	4 800,00	16 000,00	4 800,00	16 000,00
Odpisy aktualizujące zapasy	22 287,47	54 024,73		76 312,20
Odpisy aktualizujące należności	596 691,14		92 277,40	504 413,74
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	40 311,38	27 177,28	40 311,38	27 177,28
Z tytułu różnicy w zobowiązaniach w środkach trwałych w leasingu	31 472,59		31 472,59	0,00
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	2 658 871,73	92 240,89	1 375 556,31	1 375 556,31
Ujemne różnice kursowe	7,32	377,06	7,32	377,06
Naliczone a niezapłacone odsetki	19 990,79	66 860,66	19 990,79	66 860,66

Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	449 495,31	465 689,81	449 495,31	465 689,81
Faktury korygujące	301 049,67		29 010,65	272 039,02
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 891 190,82	797 598,55	2 314 913,14	3 373 876,23
	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	929 326,26	151 543,72	439 833,50	641 036,48
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	0,00			0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	929 326,00	151 543,72	439 833,50	641 036,00

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2018
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	9 433 577,97		621 181,39	8 812 396,58
Zidentyfikowane relacje z klientami	149 316,47		149 316,47	0,00
Dodatnie różnice kursowe	691,24	641,02	691,24	641,02
Naliczone a nie otrzymane odsetki, prowizje bankowe	-1 442,14	4 636,00	-1 442,14	4 636,00
Nierozliczone przychody	171 573,23		171 573,23	0,00
Nierozliczona akcja promocyjna (kor.kosztu własnego)	1 941 788,93	816 279,79	1 941 788,93	816 279,79
Suma dodatnich różnic przejściowych	11 695 505,70	821 556,81	2 883 109,12	9 633 953,39
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	2 222 146,00	156 095,79	547 790,73	1 830 451,00

10 Działalność zaniechana

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

11 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Spółka na dzień 31.12.2018 roku nie posiada żadnych aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

12 Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

Spółka w 2018 roku nie wypłacała dywidendy.

13 Rzeczowe aktywa trwałe

Struktura własnościowa – wartość netto

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Własne	25 110 661,17	25 468 922,41
Środki trwałe własne w budowie	524 400,00	236 386,67
Używane na podstawie umowy leasingu	3 011 369,04	4 372 799,99
Razem	28 646 430,21	30 078 109,07

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2018	31.12.2017
- zastaw hipoteczny kredytów na nieruchomościach	20 954 567,46	21 211 991,00
- stanowiące zabezpieczenie kredytów, pożyczek i zobowiązań pozostałych aktyw trwałych	4 156 093,71	4 256 931,40
- użytkowanych aktyw trwałych na podstawie umowy leasingu finansowego	3 011 369,04	4 372 799,99
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	28 122 030,21	29 841 722,39

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązanie leasingowe z tytułu wykupu środków trwałych od leasingobiorcy	125,76	10 620,22
Suma	125,76	10 620,22

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	4 250 000,00	20 306 462,64	8 994 572,43	6 972 155,59	858 876,39	41 382 067,05
Zwiększenia, z tytułu:	-	271 395,82	509 338,70	96 117,64	500 510,26	1 377 362,42
- nabycia środków trwałych		271 395,82	477 898,70	53 906,43	500 510,26	1 303 711,21
- przejęcia środków trwałych w budowie						-
- zawartych umów leasingu			31 440,00	42 211,21		73 651,21
- przemieszczenie wewnętrzne						-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	16 600,00	768 502,37	387 838,99	38 376,63	1 211 317,99
- zbycia			555 669,11	271 842,61	5 869,60	833 381,32
- likwidacji		16 600,00	212 833,26	115 996,38	32 507,03	377 936,67
- przemieszczenia wewnętrzne np. do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
- inne (darowizny przekazane, aport)						-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018	4 250 000,00	20 561 258,46	8 735 408,76	6 680 434,24	1 321 010,02	41 548 111,48
Umorzenie na dzień 01.01.2018	-	3 344 471,64	5 541 213,39	2 197 576,27	416 771,97	11 500 033,27
Zwiększenia, z tytułu:	-	513 464,24	977 014,40	1 257 337,40	145 668,89	2 893 484,93
- amortyzacji		513 464,24	977 014,40	1 257 337,40	145 668,89	2 893 484,93
Zmniejszenia, z tytułu:	-	1 244,88	691 522,71	278 004,47	23 842,15	994 614,21
- likwidacji		1 244,88	194 936,80	72 941,19	21 809,72	290 932,59
- sprzedaży			496 585,91	205 063,28	2 032,43	703 681,62
Umorzenie na dzień 31.12.2018	-	3 856 691,00	5 826 705,08	3 176 909,20	538 598,71	13 398 903,99
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018	-		40 311,38	-		40 311,38
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	13 134,10	-	-	13 134,10
- odwrócenie odpisów aktualizujących			13 134,10			13 134,10
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018	-	-	27 177,28	-	-	27 177,28
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018	4 250 000,00	16 704 567,46	2 881 526,40	3 503 525,04	782 411,31	28 122 030,21

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	4 250 000,00	20 216 931,38	8 531 035,97	5 523 970,87	681 891,36	39 203 829,58
Zwiększenia, z tytułu:	-	89 531,26	1 088 412,38	3 161 947,93	176 985,03	4 516 876,60
- nabycia środków trwałych		88 901,26	882 056,80	143 474,55	176 985,03	1 291 417,64
- przejęcia środków trwałych w budowie		630,00	112 035,58			112 665,58
- zawartych umów leasingu			94 320,00	2 992 473,38		3 086 793,38
- przemieszczenie wewnętrzne				26 000,00		26 000,00
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	624 875,92	1 713 763,21	-	2 338 639,13
- zbycia			551 525,73	1 631 763,21		2 183 288,94
- likwidacji			73 350,15	56 000,00		129 350,15
- przemieszczenia wewnętrzne np. do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				26 000,00		26 000,00
- inne (darowizny przekazane, aport)			0,04			0,04
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017	4 250 000,00	20 306 462,64	8 994 572,43	6 972 155,59	858 876,39	41 382 067,05
Umorzenie na dzień 01.01.2017	-	2 837 360,14	4 996 165,00	2 628 174,18	303 361,73	10 765 061,05
Zwiększenia, z tytułu:	-	507 111,50	1 055 764,73	1 013 795,66	113 410,24	2 690 082,13
- amortyzacji		507 111,50	1 055 764,73	1 013 795,66	113 410,24	2 690 082,13
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	510 716,34	1 444 393,57	-	1 955 109,91
- likwidacji			65 407,12	28 933,23		94 340,35
- sprzedaży			445 309,22	1 415 460,34		1 860 769,56
Umorzenie na dzień 31.12.2017	-	3 344 471,64	5 541 213,39	2 197 576,27	416 771,97	11 500 033,27
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017			47 203,55	-	-	47 203,55
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	6 892,17	-	-	6 892,17
- odwrócenie odpisów aktualizujących			6 892,17			6 892,17
Odpisy aktualizujące na 31.12.2017	-	-	40 311,38	-	-	40 311,38
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	4 250 000,00	16 961 991,00	3 413 047,66	4 774 579,32	442 104,42	29 841 722,40

Środki trwałe w budowie

Tytuł	31.12.2018	31.12.2017
Bilans otwarcia	236 386,67	112 035,58
Zwiększenia	510 251,65	236 386,67
poniesione nakłady inwestycyjne	510 251,65	236 386,67
Zmniejszenia	222 238,32	112 035,58
przekazanie na środki trwałe	222 238,32	112 035,58
Bilans zamknięcia	524 400,00	236 386,67

Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu

Wartość bilansowa środków trwałych na dzień 31 grudnia 2018 roku użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 3 011 369,04 zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku 4 372 799,99 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 spółce Iglotex Łukasz Sp. z o.o. za okres 2017 i 2016 nie powstała wartość firmy w ramach połączenia jednostek gospodarczych.

Wartość firmy netto na koniec okresu	31.12.2018	31.12.2017
Iglotex Lublin Sp. z o.o	2 097 593,18	2 097 593,18
Wartość firmy (netto)	2 097 593,18	2 097 593,18

Zmiana stanu wartości firmy	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	2 097 593,18	2 097 593,18
Zmiany w trakcie roku	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	2 097 593,18	2 097 593,18
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Zmiany odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość firmy netto na koniec okresu	2 097 593,18	2 097 593,18

Testy na utratę wartości udziałów

Spółka w 2018 roku na bazie testu na utratę wartości oszacowując wartość odzyskiwalną pakietu udziałów jakie posiada i nie widzi ryzyka dalszej utraty wartości tego aktywa, tak więc nie dokonała w 2018 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 2019 rok oraz prognozie lat 2020-2023. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Istotne założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz zakładanego wzrostu po okresie szczegółowej prognozy zostały podane niżej:

2018 r.

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

- dla segmentu spółek produkcyjno- usługowych

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

*średnioważony koszt kapitału dla segmentu spółek Produkcja/Usługi

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

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

- dla segmentu spółek dystrybucyjnych

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

*średnioważony koszt kapitału dla segmentu spółek dystrybucyjnych

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

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

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

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej dla roku 2018

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

- prognozy finansowe i założenia do nich

- stopy dyskontowe.

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

Założenia makroekonomiczne

- w okresie pięcioletniej projekcji finansowej (obejmującej lata 2019-2023) dyskontowaniu podlegają prognozowane przepływy pieniężne po opodatkowaniu, stanowiące sumę zysku operacyjnego pomniejszonego o podatek dochodowy, amortyzacji oraz zmian stanu kapitału pracującego,
- testy oparto na historycznych oraz prognozowanych danych finansowych poszczególnych CGU z uwzględnieniem wejścia w życie standardu MSSF 16, zgodnie z którym wszystkie zobowiązania z tytułu umów leasing stanowią element zobowiązań bilansowych, natomiast aktywa wykorzystywane na podstawie tych umów leasingowych podlegają amortyzacji (ponieważ jednak standard ten wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2019 roku, historyczne dane finansowe poszczególnych CGU zostały skorygowane w sposób szacunkowy na bazie roku 2019, dla zachowania porównywalności z projekcjami finansowymi)
- dla testowanych aktywów oraz wszystkich okresów projekcji efektywną stopę podatku dochodowego założono na poziomie 19 %
- kalkulację nominalnej wartości rezydualnej na koniec okresu pięcioletniej projekcji finansowej (tj. na koniec 2023 roku) oparto na prognozowanym zysku operacyjnym (EBIT) po opodatkowaniu, skorygowanym o zmianę stanu kapitału pracującego (założono zatem konieczność ponoszenia po 2023 roku corocznych nakładów inwestycyjnych na poziomach równych odpisom amortyzacyjnym aktywów trwałych),
- w kalkulacji nominalnej wartości rezydualnej założono stałe tempo wzrostu przepływów pieniężnych testowanego aktywu na poziomie 2,5% r/r ,
- założenia przychodowe jak i kosztowe zostały oparte na założeniach ustalonych w ramach Grupy Kapitałowej Iglotex dla poszczególnych spółek,
- koszt długu przed opodatkowaniem przyjęto w obydwu segmentach spółek oraz we wszystkich latach projekcji na poziomie 6 % (tj. na poziomie zbliżonym do aktualnego przeciętnego oprocentowania złotych umów kredytowych Grupy Kapitałowej Iglotex).
- wartość kapitału obrotowego netto została wyliczona na podstawie relacji między przychodami ze sprzedaży lub wartością sprzedanych towarów i materiałów a przyjętymi wskaźnikami rotacji,
- dla aktywów należących do segmentu spółek produkcyjnych jako stopy dyskontowe zastosowano przeciętny średnioważony koszt kapitału post-tax w branży produkcji żywności, skorygowany o premię / dyskonto z tytułu rentowności operacyjnej testowanego aktywu w 2018 roku,

Dodatkowe dyskonta / premie stóp dyskontowych dla segmentu spółek produkcyjnych

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

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

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

- dla aktywów należących do segmentu spółek dystrybucyjnych jako stopy dyskontowe zastosowano przeciętny średnioważony koszt kapitału post-tax w branży dystrybucji artykułów spożywczych, skorygowany o premię / dyskonto z tytułu rentowności operacyjnej testowanego aktywu w 2018 roku,

Dodatkowe dyskonta / premie stóp dyskontowych dla segmentu spółek dystrybucyjnych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

15 Pozostałe wartości niematerialne

Struktura własnościowa – wartości netto

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Własne	11 428,27	171 217,80
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem	11 428,27	171 217,80

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

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

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2018 do 31.12.2018

Wyszczególnienie	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Relacje z klientami / Prawo rynku	Inne	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	-	-	-	193 502,51	-	5 221 700,00	-	5 415 202,51
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	5 320,00	-	-	-	-	5 320,00
- nabycia wartości niematerialnych			5 320,00					5 320,00
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	105 090,27	-	-	-	105 090,27
- likwidacji				105 090,27				105 090,27
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018	-	-	5 320,00	88 412,24	-	5 221 700,00	-	5 315 432,24
Umorzenie na dzień 01.01.2018	-	-	-	171 601,18	-	5 072 383,53	-	5 243 984,71
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	5 320,00	9 717,85	-	149 316,47	-	164 354,32
- amortyzacji			5 320,00	9 717,85		149 316,47		164 354,32
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	104 335,06	-	-	-	104 335,06
- likwidacji				104 335,06				104 335,06
Umorzenie na dzień 31.12.2018		-	5 320,00	76 983,97	-	5 221 700,00	-	5 304 003,97
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018	-	-	-	11 428,27	-	-	-	11 428,27

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	-	-	-	347 503,64	-	5 221 700,00	-	5 569 203,64
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	19 045,00	-	-	-	19 045,00
- nabycia wartości niematerialnych				19 045,00				19 045,00
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	173 046,13	-	-	-	173 046,13
- likwidacji				173 046,13				173 046,13
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017	-	-	-	193 502,51	-	5 221 700,00	-	5 415 202,51
Umorzenie na dzień 01.01.2017	-	-	-	335 653,69	-	4 565 783,49	-	4 901 437,18
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	8 993,62	-	506 600,04	-	515 593,66
- amortyzacji				8 993,62		506 600,04		515 593,66
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	173 046,13	-	-	-	173 046,13
- likwidacji				173 046,13				173 046,13
Umorzenie na dzień 31.12.2017	-	-	-	171 601,18	-	5 072 383,53	-	5 243 984,71
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2017	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	-	-	-	21 901,33	-	149 316,47	-	171 217,80

16 Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Spółka nie posiada udziałów w innych jednostkach gospodarczych

Udział we wspólnych przedsięwzięciach

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

17 Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe

Spółka Iglotex Łukasz Sp. z o.o. nie posiadała w 2018 ani w 2017 roku długoterminowych aktyw finansowych.

18 Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Towary	11 233 323,12	14 964 271,61
Zapasy brutto ogółem, w tym:	11 233 323,12	14 964 271,61
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	76 312,20	22 287,47
Zapasy netto ogółem, w tym:	11 157 010,92	14 941 984,14

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy:

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

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

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

W okresie sprawozdawczym 2018 spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 369 769,62 zł oraz dokonała odwrócenia w kwocie 315 744,89 zł.

19 Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług netto	11 643 982,70	13 493 318,46
- od jednostek powiązanych	64 929,45	288 175,07
- od pozostałych jednostek	11 579 053,25	13 205 143,39
Odpisy aktualizujące	662 043,04	1 193 708,53
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	12 306 025,74	14 687 026,99

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

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług na początek okresu	1 193 708,53	756 325,26
Zwiększenia, w tym:	204 680,49	636 596,00
- dokonanie odpisów na należności sądowe	30 801,69	49 847,42
- dokonanie odpisów na należności handlowe portfelowe i indywidualne	173 878,80	586 748,58
Zmniejszenia w tym:	736 345,98	199 212,73
- wykorzystanie odpisów aktualizujących, zakończenie postępowań - sprawy sądowe	48 225,43	85 780,13
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	688 120,55	113 432,60
Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych na koniec okresu	662 043,04	1 193 708,53

Należności z tytułu dostaw i usług – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach					
			0 - 30 dni	31 - 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2018								
należności brutto	12 306 025,74	9 696 942,08	1 666 498,86	45 531,58	91 070,97	161 125,54	21 883,88	622 972,83
odpisy aktualizujące	662 043,04					17 186,33	21 883,88	622 972,83
należności netto	11 643 982,70	9 696 942,08	1 666 498,86	45 531,58	91 070,97	143 939,21	0,00	0,00
31.12.2017								
należności brutto	14 687 026,99	10 969 396,59	2 581 860,03	152 090,87	56 527,51	194 670,53	47 609,36	684 872,10
odpisy aktualizujące	1 193 708,53	0,00	501 926,51	0,00	0,00	0,00	6 909,92	684 872,10
należności netto	13 493 318,46	10 969 396,59	2 079 933,52	152 090,87	56 527,51	194 670,53	40 699,44	0,00

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

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach					
			0 - 30 dni	31 - 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2018								
należności brutto	64 929,45	60 373,52	4 365,98	0,00	189,95		0,00	
odpisy aktualizujące	0,00							
należności netto	64 929,45	60 373,52	4 365,98	0,00	189,95	0,00	0,00	0,00
31.12.2017								
należności brutto	288 175,07	209 102,26	70 876,69	4 449,30	369,00	1 532,82	1 845,00	
odpisy aktualizujące	0,00							
należności netto	288 175,07	209 102,26	70 876,69	4 449,30	369,00	1 532,82	1 845,00	0,00

20 Pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe należności netto w tym:	1 119 424,66	2 079 522,41
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych w tym:		
- Podatek Vat	833 280,50	944 328,87
Pozostałe:	286 144,16	1 135 193,54
Należności pracownicze z tytułu rozliczenia utargów dziennych	86 792,39	430 035,07
Należności od pracowników z tytułu rozliczeń inwentaryzacyjnych	7 180,48	6 198,31
Pozostałe	192 171,29	698 960,16
Odpisy aktualizujące do:	215 070,07	230 306,54
należności pracownicze	215 070,07	230 306,54
Pozostałe należności brutto	1 334 494,73	2 309 828,95

Odpisy aktualizujące pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych na początek okresu	230 306,54	231 591,30
- stan odpisów pracowniczych	230 306,54	231 591,30
Zmniejszenia w tym:	15 236,47	1 284,76
- rozwiązanie odpisów aktualizujących pracowniczych w związku ze spłatą należności	15 236,47	1 284,76
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych od jednostek pozostałych na koniec okresu	215 070,07	230 306,54
- stan odpisów pracowniczych	215 070,07	230 306,54

W 2018 roku nie zawiano żadnych odpisów z tytułu zawartych transakcji walutowych oraz na pozostałe należności.

21 Aktywa finansowe krótkoterminowe dostępne do sprzedaży

Spółka Iglotex Łukasz Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 i 31.12.2017 nie posiadała istotnych krótkoterminowych aktywów finansowych kwalifikowanych zgodnie z MSR 39 jako dostępne do sprzedaży.

22 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

23 Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe i długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	7 676 915,72	0,00
Cash-pooling	7 676 915,72	0,00

Spółka na dzień 31.12.2018 posiadała krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe jako należność z tytułu cash-poolingu w kwocie 7 676 915,72

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

24 Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Ubezpieczenia majątkowe	134 202,73	123 876,58
Opłaty marketingowe okresowe	100 585,14	52 586,32
Zaliczki na wykonanie przyszłych usług	89 059,55	
Obsługa serwisowa systemów informatycznych(koszty licencji serwisu, abonamenty)	1 322,20	9 755,46
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	21 179,60	
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	346 349,22	186 218,36

25 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	141 340,06	7 231,04
- wartość gotówki w kasach	1 354,76	459,09
- wartość gotówki na rachunkach bankowych	139 985,30	6 771,95
Inne środki pieniężne:	1 910,00	48 019,50
Środki pieniężne w drodze	1 910,00	48 019,50
Razem	143 250,06	55 250,54

Objaśnienie do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
(A) Środki pieniężne w bilansie na koniec okresu	143 250,06	55 250,54
(B) Środki pieniężne w bilansie na początek okresu	55 250,54	46 747,21
(C) Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych (A-B)	87 999,52	8 503,33
(D) Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-
Przepływy pieniężne wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych (C+D)	87 999,52	8 503,33

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

Zmiana stanu "Zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów" (1 732 203,01) wynika z:

- ze zmiany stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług i pozostałych zobowiązań: - 1 763 112,60
- różnicy w Vat dotyczącym transakcji zakupu aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych: 30 909,59

Zmiana stanu pozycji „Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)” (219 758,15) wynika z:

- z wpływu z odsetek otrzymanych: - 25 256,73
- z zapłaconych prowizji bankowych i kosztów z tytułu umów faktoringowych : 13 937,50
- z zapłaconych odsetek: 231 077,38

Zmiana stanu pozycji "Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej" (106 672,79) wynika z:

- wynik na sprzedaży aktywa trwałych oraz wartości niematerialnych: 119 806,89
- zmiana stanu odpisu na środki trwałe : -13 134,10

Zmiana stanu należności (2 834 997,90) wynika z:

- ze zmiany stanu należności z tyt. dostaw i usług i pozostałych należności: 2 809 433,51
- różnicy w Vat dotyczącym transakcji sprzedaży aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych: 25 564,39

Zmiana stanu pozostałych aktywów (-160 130,86) wynika z:

- ze zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych: 160 130,86

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

Pozycja zbycie rzeczowych aktywów trwałych (157 806,68) wynika z:

- z różnicy zmiany stanu należności gotówkowej netto z tyt. sprzedaży środków trwałych: 111 149,56
- przychodu ze sprzedaży środków trwałych w ujęciu memoriałowym: 46 657,12

Pozycja nabycie rzeczowych aktywów trwałych (1 726 114,10) wynika z:

- z różnicy zmiany stanu zobowiązań netto z tyt. zakupu środków trwałych zapł. w formie gotówkowej: 134 389,56
- zakup środków trwałych w ujęciu memoriałowym: 1 591 724,54

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

Odsetki zapłacone wynikają z (231 077,38) z:

- z odsetek leasingowych: 105 344,29
- z odsetek factoringowych: 61 354,96
- z odsetek od cash pooling: 64 378,13

Inne wydatki finansowe wynikają z (13 937,50)

- zapłaconych prowizji oraz innych opłat wynikających z umowy kredytowej 6 250,00 oraz factoringu 7 687,50

26 Kapitały

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Liczba udziałów	360	360
Wartość nominalna udziałów	500,00	500,00
Kapitał zakładowy	180 000,00	180 000,00

Udziałowiec	Liczba udziałów	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Iglotex SA	60	16,67%	60	16,67%
Iglotex-Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o	300	83,33%	300	83,33%
Razem	360	100,00%	360	100,00%

W Spółce Iglotex Łukasz Sp. z o.o. w okresie 01.01.2018 do 31.12.2018 nie odnotowano zmian w kapitale zakładowym. Wszystkie wyemitowane udziały posiadają wartość nominalną wynoszącą 500 zł i zostały w pełni opłacone.

27 Udziały

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

28 Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ceny nominalnej

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

29 Pozostałe kapitały

	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał zapasowy	23 143 889,43	23 143 889,43
Kapitał rezerwowy inne tytuły	986 680,53	986 680,53
Razem:	24 130 569,96	24 130 569,96

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

30 Zyski zatrzymane

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek roku obrotowego	8 260 801,09	9 840 041,21
Wynik roku bieżącego	388 161,08	(1 576 637,06)
Wypłata dywidendy		
Wycena świadczeń emerytalnych	(6 885,05)	(2 603,06)
Stan na koniec roku obrotowego	8 642 077,12	8 260 801,09

31 Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe zobowiązania finansowe w tym:	2 126 244,13	3 042 938,02
- zobowiązanie z tytułu leasingu	2 126 244,13	3 042 938,02
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	1 189 415,00	1 292 820,00
Świadczenia emerytalne	140 545,03	120 162,13
Razem:	3 456 204,16	4 455 920,15

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania długoterminowe		
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 705 487,54	2 633 747,47
- płatne powyżej 3 roku do 5 lat	420 756,59	409 190,55
Razem:	2 126 244,13	3 042 938,02

Spółka Iglotex Łukasz Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 i na dzień 31.12.2017 roku nie posiada zobowiązań długoterminowych wyrażonych w walutach obcych.

32 Kredyty i pożyczki

Spółka Iglotex Łukasz Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 ani na dzień 31.12.2017 roku nie posiadała kredytów.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

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

Zabezpieczenie wierzytelności:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 93 mln zł
- przelew wierzytelności wynikających z umów ubezpieczenia na Cesjonariusza
- ustanowieniu zastawu rejestrowego i zastawów finansowych na prawach z umów rachunku bankowego
- udzieliła nieodwołalnie i bezwarunkowo pełnomocnictwa bankom do wykonywania wszelkich czynności praw wynikających z umowy kredytowej

- hipoteka łączna umowna o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 504 mln zł
- umowa zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych (zapasy, ruchome środki trwałe i wszelkie inne rzeczy ruchome spółki), oraz prawach własności Intelektualnej oraz wszelkich innych praw spółki z jakiegokolwiek tytułu lub umowy będące jego własnością w dniu zawarcia umowy oraz nabyte przez spółkę po jej zawarciu
- hipoteka na następujących nieruchomościach :
 - Nieruchomość spółki Łukasz Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, zlokalizowana w Porosłach, gmina Choroszcz, powiat białostocki,
 - Nieruchomość spółki Łukasz Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, zlokalizowana w Gręzów, gmina Kotuń, powiat siedlecki,

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 umów leasingowych opisanych w nocie Nr 33.

Spółka jest stroną Umowy Wieloproduktowej zawartej w dniu 18 października 2018 roku pomiędzy spółkami GK Iglotex a bankiem ING Bank Śląski S.A.. W ramach tej umowy Bank przyznał odnawialny limit kredytowy na produkty Umowy Wieloproduktowej w maksymalnej wysokości 10 mln zł na okres do dnia 22.12.2019 roku.

Zabezpieczenie wierzytelności:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
- hipoteka łączna umowna wpisana na drugim miejscu do kwoty 15 mln zł z równym pierwszeństwem z Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz BGŻ BNP Paribas S.A.

33 Pozostałe zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania leasingowe	3 073 997,31	3 999 266,70
Inne	0,00	1 847 262,73
- cash pooling	0,00	1 847 262,73
Razem zobowiązania finansowe	3 073 997,31	5 846 529,43
- długoterminowe	2 126 244,13	3 042 938,02
- krótkoterminowe	947 753,18	2 803 591,41

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2017	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 024 375,75	947 753,18	1 077 170,56	956 328,68
W okresie od 1 do 5 lat	2 211 835,98	2 126 244,13	3 344 494,31	3 042 938,02
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	3 236 211,73	3 073 997,31	4 421 664,87	3 999 266,70
Przyszły koszt odsetkowy	162 214,42	X	422 398,17	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	3 073 997,31		3 999 266,70	
krótkoterminowe	947 753,18		956 328,68	
długoterminowe	2 126 244,13		3 042 938,02	

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

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

- korzystający po okresie trwania umowy ma możliwość zakupu środka leasingowanego.

34 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą, zabezpieczające przepływy pieniężne

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

35 Inne zobowiązania długoterminowe

Spółka Iglotex Łukasz nie posiadała na dzień 31.12.2018r. innych zobowiązań długoterminowych.

36 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług i pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
do jednostek powiązanych	3 001 659,97	3 047 074,70
do jednostek pozostałych	20 269 005,45	18 506 037,32
Razem	23 270 665,42	21 553 112,02

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne					
			0 - 30 dni	30 - 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2018	23 270 665,42	13 045 332,89	8 163 661,93	1 346 455,10	287 719,87	57 707,91	310 775,09	59 012,63
Wobec jednostek powiązanych	3 001 659,97	1 282 431,81	1 713 602,69	5 365,79				259,68
Wobec jednostek pozostałych	20 269 005,45	11 762 901,08	6 450 059,24	1 341 089,31	287 719,87	57 707,91	310 775,09	58 752,95
31.12.2017	21 553 112,02	14 730 480,22	4 887 616,65	1 301 111,58	33 101,98	15 958,96	499 559,79	85 282,84
Wobec jednostek powiązanych	3 047 074,70	2 051 984,18	990 312,00	4 778,52				
Wobec jednostek pozostałych	18 506 037,32	12 678 496,04	3 897 304,65	1 296 333,06	33 101,98	15 958,96	499 559,79	85 282,84

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 066 580,08	1 044 456,22
Podatek dochodowy od osób fizycznych	198 455,00	189 807,00
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	853 085,08	839 977,22
PFRON	15 024,00	14 672,00
Podatek od nieruchomości	16,00	
Pozostałe zobowiązania	861 405,86	837 970,52
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	844 010,56	819 614,74
Inne zobowiązania w tym:	17 395,30	18 355,78

37 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Spółka Iglotex Łukasz Sp. z o.o. nie wykazuje w 2018 ani w 2017 roku rozliczeń międzyokresowych przychodów.

38 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	140 545,03	120 162,13
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	125 017,55	199 320,62
Rezerwy na pozostałe świadczenia	180 324,51	125 479,29
Razem, w tym:	445 887,09	444 962,04
- długoterminowe	140 545,03	120 162,13
- krótkoterminowe	305 342,06	324 799,91

Spółka Iglotex Łukasz 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: 3,0 %
- Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń: 3,0 %
- Przewidywany wskaźnik inflacji: 2,5 %.

39 Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwa na ewentualne zobowiązania wobec kontrahentów		39 000,00
Niezafakturowane koszty zużycia energii, paliwa, media	115 990,00	148 960,00
Rezerwa na koszty transportu		
Rezerwa na koszty utylizacji, koszty weterynaryjne, badania produktów	1 705,00	1 820,00
Rezerwa na badanie bilansu	16 000,00	4 800,00
Rezerwa na dodatkowe koszty związane z badaniem	3 000,00	1 913,71
Rezerwa na usługi doradcze		38 000,00
Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty		
Rezerwa na ochronę środowiska / opłaty produktowe		15 715,00
Rezerwa na leasing pracowniczy		
Niezafakturowane pozostałe koszty	53 050,00	75 845,67
Razem, w tym:	189 745,00	326 054,38
- długoterminowe		-
- krótkoterminowe	189 745,00	326 054,38

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

40 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

40.1 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta spółka, należą umowy leasingu finansowego oraz, 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.

40.2 Ryzyka wynikające z instrumentów finansowych i zasady zarządzania

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko walutowe

Spółka Iglotex Łukasz Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 roku nie posiada aktywów i zobowiązań w walutach obcych. Wartości zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki nie są wrażliwe na zmiany kursów.

- Ryzyko cenowe

Spółka Iglotex Łukasz Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 roku nie posiada instrumentów finansowych narażonych na zmiany cen.

- Ryzyko kredytowe

Spółka Iglotex Łukasz Sp. z o.o. w części finansuje swoich klientów udzielając im kredytu kupieckiego. Należności z tego tytułu są codziennie monitorowane, a w zakresie obowiązków pracowników Działu Sprzedaży jest egzekwowanie ich od klientów. Bardzo duża dywersyfikacja klientów powoduje, że ryzyko jest niewielkie. Zgodnie z przyjętą procedurą w tym zakresie, udzielenie kredytu kupieckiego jest poprzedzone wnikliwą analizą klienta oraz udzielany jest on tylko klientom z dobrą historią współpracy ze Spółką. Monitorowanie sytuacji klienta pozwala na wczesną reakcję w zakresie odzyskiwania należności, a tym samym na ograniczenie tego ryzyka. Maksymalna kwota narażona na ryzyko jest zaprezentowana w nocie nr 19.

- 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 kupieckie, i leasing. Terminy zapadalności poszczególnych instrumentów podane są w notach 30, 31. i 32 Spółka na bieżąco monitoruje swoją płynność i dba o należyty jej poziom. W ramach zarządzania płynnością Spółka ubezpiecza w instytucjach ubezpieczeniowych część swoich należności. Ponadto, nadzór oraz bieżące działania w zakresie spływu należności prowadzony jest w oparciu o opracowaną Procedurę Windykacyjną. Spółka również dba o należyty stan zapasów surowców, materiałów i towarów w kontekście możliwości szybkiego ich zbycia w przypadku pojawienia się sygnałów o problemach z płynnością. Dotyczy to przede wszystkim wielkości zapasów oraz ich rotacji. Pod nadzorem Instrukcji Bankowej monitorowane są wybrane parametry finansowe Spółki w kontekście spełniania kryteriów umów kredytowych. Działania te mają charakter prewencyjny, których celem jest uniknięcie sytuacji wypowiedzenia kredytu przez bank kredytujący, co w sposób oczywisty mogłoby pogorszyć płynność Spółki.

- Ryzyko przepływów pieniężnych związanych ze stopą procentową

Istniejące w spółce instrumenty finansowe wrażliwe na zmiany stóp procentowych to zobowiązania leasingowe. Struktura zobowiązań leasingowych pod względem ich zapadalności zaprezentowana jest w notce nr 32.

Na dzień 31.12.2018 spółka nie miała zobowiązań z tytułu udzielonych kredytów ani z tytułu udzielonych pożyczek.

41 Informacja o instrumentach finansowych

41.1 Wartość godziwa aktywów, zobowiązań oraz instrumentów finansowych

Na dzień 31.12.2018 roku spółka posiada zobowiązanie finansowe wynikającą z zobowiązań z tytułu umowy leasingu. Do aktywów finansowych spółka zalicza gotówkę będącą na rachunkach bankowych. Wszystkie wspomniane aktywa i zobowiązania stanowią grupę inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności opartych w większości o stałe stopy procentowe.

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

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

MSSF 9					
31 grudnia 2018	Nota	Wycena wg zamortyzowanego kosztu	Wycena wg wartości		Razem:
			Wynik finansowy	Inne całkowite dochody	
Aktywa Finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	19	11 643 982,70	0,00	0,00	11 643 982,70
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	143 250,06	0,00	0,00	143 250,06
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe (w tym cash pooling)	23	7 676 915,72	0,00	0,00	7 676 915,72
Razem:		19 464 148,48	0,00	0,00	19 464 148,48
Zobowiązania Finansowe					
Kredyty i pożyczki		0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36	23 270 665,42	0,00	0,00	23 270 665,42
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	33	3 073 997,31	0,00	0,00	3 073 997,31
Razem:		26 344 662,73	0,00	0,00	26 344 662,73

Spółka wdrożyła MSSF 9 bez przekształcenia danych porównawczych

MSR 39						
31 grudnia 2017	Nota	Aktywa / Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem:
Aktywa Finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług	19	0,00	13 493 318,46	0,00	0,00	13 493 318,46
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	0,00	55 250,54	0,00	0,00	55 250,54
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe (w tym cash pooling)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem:		0,00	13 548 569,00	0,00	0,00	13 548 569,00
Zobowiązania Finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36	0,00	0,00	0,00	21 553 112,02	21 553 112,02
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	33	0,00	0,00	0,00	5 846 529,43	5 846 529,43
Razem:		0,00	27 399 641,45	0,00	0,00	27 399 641,45

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w punkcie 41.3. nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

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

MSSF 9

01.01.2018 - 31.12.2018	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody / koszty z tytułu odsetek	38 171,17	-324 522,98	-286 351,81
Utworzenie odpisów aktualizujących	-204 680,49		-204 680,49
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	703 357,02		703 357,02
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	3 353,36	-2 032,30	1 321,06
Razem zysk / strata	540 201,06	-326 555,28	213 645,78

MSR 39

01.01.2017 - 31.12.2017	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem wycena instrumentów finansowych
Utworzenie odpisów aktualizujących	636 596,00		636 596,00
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-107 834,45		-107 834,45
Razem zysk / strata	528 761,55	0,00	528 761,55

41.3 Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe. Analiza wrażliwości została Analiza wrażliwości została zaprezentowana w nocie 39

31.12.2018	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe	947 753,18	2 126 244,13	-	-	3 073 997,31
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	947 753,18	2 126 244,13			3 073 997,31
Zobowiązania z tytułu cash pooling					0,00
Oprocentowanie zmienne	141 895,30	-	-	-	141 895,30
Aktywa gotówkowe - rachunki bankowe	141 895,30				141 895,30

31.12.2017	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe	2 803 591,41	2 633 747,47	409 190,55	-	5 846 529,43
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	956 328,68	2 633 747,47	409 190,55		3 999 266,70
Zobowiązania z tytułu cash pooling	1 847 262,73				1 847 262,73
Oprocentowanie zmienne	54 791,45	-	-	-	54 791,45
Aktywa gotówkowe - rachunki bankowe	54 791,45				54 791,45

42 Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 207 777,96	23 609 964,51
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	143 250,06	55 250,54
Zadłużenie netto	25 064 527,90	23 554 713,97
Kapitał własny	32 952 647,08	32 571 371,05
Kapitał razem	32 952 647,08	32 571 371,05
Kapitał i zadłużenie netto	58 017 174,98	56 126 085,02
Wskaźnik dźwigni	0,43	0,42

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

Wskaźnik wypłacalności	31.12.2018	31.12.2017
(wartość referencyjna wskaźnika - nie mniej niż 30 %)	50,08%	48,18%
Kapitał własny	32 952 647,08	32 571 371,05
- korekty	2 750 057,45	3 198 136,98
- wartości niematerialne i prawne	11 428,27	171 217,80
- wartość firmy	2 097 593,18	2 097 593,18
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	641 036,00	929 326,00
Aktywa razem	63 059 469,44	64 167 716,41
- korekty	2 750 057,45	3 198 136,98
- wartości niematerialne i prawne	11 428,27	171 217,80
- wartość firmy	2 097 593,18	2 097 593,18
- aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	641 036,00	929 326,00

43 Programy świadczeń pracowniczych

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

44 Informacja o podmiotach powiązanych

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż towarów na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy towarów od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Przychody operacyjne i finansowe		Koszty operacyjne i finansowe	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Transakcje z jednostką dominującą												
Iglotex S.A.	95 158,21	245 801,11	15 833 680,40	16 590 115,16	7 676 915,72	675 000,00	1 128 076,88	2 741 826,81	25 256,73	7 798,10	98 347,88	418 346,58
Transakcje z pozostałymi jednostkami będącymi w Grupie												
Iglotex - Dystrybucja Sp. z o.o.	3 075 154,84	3 461 926,12	4 993 432,33	4 749 295,82	15 308,09	291 946,13	1 085 202,34	168 094,31	5 360,00	79 147,30	212 833,02	464 112,90
Iglotex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	143 910,20	119 862,20	3 925 116,39	3 972 823,52	81 589,36	36 865,46	428 559,20	2 067 330,15	385,00	179,00	14 884,69	5 063,69
Chłodnia Grudziądz Sp. z o.o.	156 478,86	101 824,16	0,00	0,00	15 346,56	28 877,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Igloport Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Iglotex Gastro Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Iglotex Kraków Sp. z o.o.	1 014 583,75	339 621,35	2 059 773,58	550 393,16	2 252,38	21 311,91	359 821,55	68 113,17	1 691,00	555,00	2 559,40	5 808,94
Iglotex Sosnowiec Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Iglotex Śląsk Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
P.P.Ch. Fritar S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
P.P.S. Lewil Igłokrak Sp. z o.o.	1 513,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Iglotex - Łukasz Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nordfish Sp. z o.o.	2 400,00	3 495,09	150,00	11 246,40	246,00	246,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
LMJ Sp. z o.o.	3 600,00	3 600,00	0,00	109 767,51	369,00	4 428,00	0,00	50 288,71	0,00	0,00	0,00	35 365,85
Horeca GGZ Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2018 roku podmiotem o znaczącym wpływie na spółkę jest Iglotex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.

Jednostka stowarzyszona

Spółka nie posiada udziałów w jednostce stowarzyszonej.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Pożyczka udzielona członkom Zarządu

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

45 Wynagrodzenie członków zarządu i rady nadzorczej, pozostałej kadry kierowniczej

Świadczenia wypłacone lub należne pozostałym członkom kadry kierowniczej

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) nagrody jubileuszowe, świadczenia po okresie zatrudnienia, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy itp..	513 055,39	773 295,26
Razem	513 055,39	773 295,26

Świadczenia wypłacane Członkom Rady Nadzorczej

Spółka Iglotex Łukasz Sp. z o.o. nie posiada Rady Nadzorczej i Spółka w 2018 i 2017 roku nie wypłaciła świadczeń Członkom Rady Nadzorczej.

Świadczenia po okresie zatrudnienia, pozostałe świadczenia długoterminowe, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz płatności na bazie udziałów w 2018 roku oraz 2017 roku nie wystąpiły.

46 **Zatrudnienie**

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Administracja	46	47
Dział sprzedaży	76	81
Pozostali	156	170
Razem	278	298

47 **Sprawy sądowe**

Łączna kwota należności brutto skierowanych na drogę sądową na dzień 31.12.2018 roku wynosi 296 401,30 zł.

48 **Rozliczenia podatkowe**

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2018 i 31.12.2017 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

49 **Zdarzenia istotne po dacie kończącej okres sprawozdawczy**

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

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd jest w pełni przekonany że podjęte działania pozwolą spółkom GK Iglotex na kontynuowanie działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

50 Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania

Rodzaj usługi:	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego	16 000,00	16 000,00
Razem:	16 000,00	16 000,00

Porosły, dnia 25.06.2019 r.

.....
Prezes Zarządu
Maciej Włodarczyk

.....
Członek Zarządu
Marcin Fojudzki

Sprawozdanie sporządziła: Małgorzata Zachowicz