



ceramica
POLCOLORIT

Raport Roczny

POLCOLORIT S.A.

Za okres 01.01.2015 – 31.12.2015 r.

Spis treści

LIST PREZESA ZARZĄDU

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

**E. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

POLCOLORIT S.A.

Raport roczny za 2015 r. List Prezesa Zarządu.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

LIST PREZESA ZARZĄDU

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (t. j. Dz. U. z 2014 r., poz. 133). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Polcolorit S. A. uchwałą nr 10/2015 z dnia 29 czerwca 2015 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015		01.01.2014 - 31.12.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	50 646	12 102	47 876	11 428
Koszt własny sprzedaży	33 203	7 934	29 083	6 942
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 060	253	2 110	504
Zysk (strata) brutto	640	153	559	133
Zysk (strata) netto	486	116	57	14
Liczba udziałów/akcji w sztukach	17 923 186	17 923 186	17 923 186	17 923 186
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,00	0,00	0,00	0,00

BILANS				
Aktywa trwałe	94 588	22 196	98 400	23 086
Aktywa obrotowe	35 391	8 305	35 676	8 370
Kapitał własny	97 745	22 937	97 259	22 818
Zobowiązania długoterminowe	16 892	3 964	604	142
Zobowiązania krótkoterminowe	15 342	3 600	36 214	8 496
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	5,45	1,28	5,43	1,27

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 505	1 077	4 262	1 017
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-629	-150	-2 116	-505
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 068	-972	-2 550	-609

Kurs EUR/PLN

- dla danych bilansowych

2015

4,2615

2014

4,2623

- dla danych rachunku zysków i strat

4,1848

4,1893

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 R. DO 31 GRUDNIA 2015 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

Nazwa:	Polcolorit Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	58-573 Piechowice, ul. Jeleniogórska 7
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	2331Z Produkcja ceramicznych kafli i płytek
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy Dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu,
Numer statystyczny REGON:	230376371

II. Czas trwania Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2015 r.:

Zarząd:

Barbara Urbaniak-Marconi	-	Prezes Zarządu
Ireneusz Wolf	-	Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Wiktor Marconi	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Gońda	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Małkiński	-	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Piasecki	-	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Wojtyczka	-	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady nadzorczej.

V. Biegli rewidenci:

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
ul. Orzycka 6 lok. 1B
02 -695 Warszawa

VI. Prawnicy:

1. Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych „Partnerzy”: Adwokat Wojciech Setkowicz;
2. Łatała i Wspólnicy spółka komandytowa: Adwokat Wiesław Łatała

VII. Banki:

1. Bank Zachodni WBK S.A. 3 Oddział w Jeleniej Górze;
2. Bank Handlowy w Warszawie,
3. Axion Swiss Bank Lugano;
4. Banca Transilvania S.A. Sucursala Oradea.

VIII. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	PLT
Sektor na GPW:	Przemysł materiałów budowlanych

2. System depozytowo – rozliczeniowy: Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa
3. Kontakty z inwestorami: Ireneusz Wolf – Wiceprezes Zarządu

IX. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31.12.2015 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Barbara Urbaniak-Marconi	11.805.101	11.805.101	65,86 %	15.038.312	71.08 %
Razem					

X. Spółki zależne:

Według stanu na dzień 31.12.2015 r. brak było spółek zależnych.

XI. Spółki stowarzyszone:

Według stanu na dzień 31.12.2015 r. brak było spółek stowarzyszonych .

XII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2016 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLCOLORIT S.A.

Rachunek zysków i strat

	nota	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	1,2	50 646	47 876
Przychody ze sprzedaży produktów		49 986	46 906
Przychody ze sprzedaży usług			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		660	970
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2,3	33 203	29 083
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		32 814	28 528
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		389	555
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		17 442	18 794
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom			
Pozostałe przychody operacyjne	4	476	883
Koszty sprzedaży	1,2,3	10 455	10 741
Koszty ogólnego zarządu	1,2,3	5 708	6 090
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe			
Pozostałe koszty operacyjne	4	695	736
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 060	2 110
Przychody finansowe	5	967	203
Koszty finansowe	5	1 387	1 754
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		640	559
Podatek dochodowy	6	154	502
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		486	57
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7		
Zysk (strata) netto		486	57
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,00	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	0,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,00	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	0,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Piechowice, dnia 21 marca 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Barbara Urbaniak Marconi - Prezes Zarządu

Ireneusz Wolf - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Agnieszka Sondel - Główna Księgowa

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk (strata) netto		486	57
<i>Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</i>		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności			
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych			
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
<i>Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</i>		0	0
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych		486	57

Piechowice, dnia 21 marca 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Barbara Urbaniak Marconi - Prezes Zarządu

Ireneusz Wolf - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Agnieszka Sondel - Dyrektor Finansowy

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	nota	stan na 31.12.2015 r.	stan na 31.12.2014 r.
Aktywa trwałe		94 588	98 400
Rzeczowe aktywa trwałe	13	93 332	96 814
Wartości niematerialne	14	703	758
Nieruchomości inwestycyjne	15		
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	16		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18		
Pozostałe aktywa finansowe	20,39	0	204
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	553	624
Pozostałe aktywa trwałe	17		
Aktywa obrotowe		35 391	35 676
Zapasy	21,22	27 483	26 251
Należności handlowe	23	6 325	7 562
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe należności	24	484	778
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	19		
Pozostałe aktywa finansowe	20,39		
Rozliczenia międzyokresowe	25	51	51
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	13	205
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	1 035	830
AKTYWA RAZEM		129 979	134 077

Piechowice, dnia 21 marca 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Barbara Urbaniak Marconi - Prezes Zarządu

Ireneusz Wolf - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Agnieszka Sondel - Dyrektor Finansowy

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	stan na 31.12.2015 r.	stan na 31.12.2014 r.
Kapitał własny		97 745	97 259
Kapitał zakładowy	27	17 923	17 923
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	28	49 856	49 856
Akcje własne	29		
Pozostałe kapitały	30	44 702	44 702
Niepodzielony wynik finansowy	31	-15 222	-15 279
Wynik finansowy bieżącego okresu		486	57
Zobowiązanie długoterminowe		16 892	604
Kredyty i pożyczki	32	15 736	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	33,39	473	5
Inne zobowiązania długoterminowe	34		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	657	577
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	26	22
Pozostałe rezerwy	42		
Zobowiązania krótkoterminowe		15 342	36 214
Kredyty i pożyczki	32	5 727	24 757
Pozostałe zobowiązania finansowe	33,39	117	76
Zobowiązania handlowe	35	8 409	9 283
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3	20
Pozostałe zobowiązania	36	874	1 265
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	177	173
Pozostałe rezerwy	42	35	639
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7		
PASYWA RAZEM		129 979	134 077

Piechowice, dnia 21 marca 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Barbara Urbaniak Marconi - Prezes Zarządu

Ireneusz Wolf - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Agnieszka Sondel - Dyrektor Finansowy

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	17 923	49 856	0	44 702	-15 279	57	97 259
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów							0
Kapitał własny po korektach	17 923	49 856	0	44 702	-15 279	57	97 259
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0
Płatność w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto					57	-57	0
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						486	486
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	17 923	49 856	0	44 702	-15 222	486	97 745
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	17 923	49 856		50 840	-15 279	-6 138	97 202
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów							0
Kapitał własny po korektach	17 923	49 856	0	50 840	-15 279	-6 138	97 202
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0
Płatność w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto				-6 138		6 138	0
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						57	57
Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r.	17 923	49 856	0	44 702	-15 279	57	97 259

Piechowice, dnia 21 marca 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Barbara Urbaniak Marconi - Prezes Zarządu
Ireneusz Wolf - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Agnieszka Sondel - Dyrektor Finansowy

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	640	559
Korekty razem:	3 885	3 703
Amortyzacja	4 693	4 529
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-217	115
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	824	1 127
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	149	0
Zmiana stanu rezerw	-596	551
Zmiana stanu zapasów	-1 232	-3 022
Zmiana stanu należności	1 531	3 275
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 266	-2 939
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1	67
Inne korekty		
Gotówka z działalności operacyjnej	4 525	4 262
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-20	
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 505	4 262
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	0	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Wydatki	629	2 116
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	629	2 116
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe		
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-629	-2 116
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	17 311	1 000
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	17 311	1 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	21 379	3 550
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	20 303	2 698
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	166	108
Odsetki	910	744
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 068	-2 550
D. Przepływy pieniężne netto razem	-192	-404
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-192	-404
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	205	609
G. Środki pieniężne na koniec okresu	13	205

Piechowice, dnia 21 marca 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Barbara Urbaniak Marconi - Prezes Zarządu
Ireneusz Wolf - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Agnieszka Sondel - Dyrektor Finansowy

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2015 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- a) Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF
- MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – wyjaśnienie dotyczące stosowania różnych wersji standardów. Gdy nowa wersja standardu nie jest jeszcze obowiązkowa, ale możliwe jest jej wcześniejsze zastosowanie, podmiot przyjmujący MSSF może przyjąć starą lub nową wersję, o ile sam standard zostanie zastosowany do wszystkich prezentowanych okresów.
 - MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – zmiana polega na wyjaśnieniu, że MSSF 3 nie ma zastosowania do ujęcia utworzenia wspólnych porozumień wg MSSF 11. Wyjaśniono także, że to wyłączenie z zakresu stosowania standardu dotyczy wyłącznie sprawozdań finansowych samego wspólnego porozumienia.
 - MSSF 13 Wycena w wartości godziwej – wyjaśnienie, że „wyłączenie portfelowe” zawarte w MSSF 13, które pozwala jednostkom określać wartość godziwą grupy

aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto, dotyczy wszystkich umów (w tym niefinansowych) wchodzących w zakres MSR 39 lub MSSF 9

- MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne- wyjaśnienie, że MSR 40 i MSSF 3 nie wykluczają się wzajemnie. Wytyczne zawarte w MSR 40 pomagają jednostkom sporządzającym sprawozdanie finansowe odróżnić nieruchomość inwestycyjną od nieruchomości zajmowanych przez właściciela. Jednostki sporządzające sprawozdanie finansowe powinny także korzystać z wytycznych podanych w MSSF 3 w celu ustalenia , czy nabycie nieruchomości inwestycyjnej stanowi połączenie przedsięwzięć.

b) Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF

- MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - wyjaśnienie definicji „warunku nabycia uprawnień” oraz osobno definiuje „warunek związany z wynikami” i „warunek związany ze świadczeniem usługi”
- MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – w zmianie wyjaśniono, że zobowiązanie do dokonania zapłaty warunkowej, które spełnia definicję instrumentu finansowego, klasyfikowane jest jako zobowiązanie finansowe lub kapitał własny na podstawie definicji zawartych w MSR 32 Instrumenty finansowe – prezentacja. Wyjaśniono także, że każda zapłata warunkowa, która kwalifikowana jest jako kapitał własny, zarówno finansowa, jak i niefinansowa, jest wyceniana w wartości godziwej na każdy dzień sprawozdawczy, a zmiany wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym. W związku z tą zmianą zmienione zostały także MSSF 9, MSR 37 i MSR 39.
- MSSF 8 Segmenty operacyjne – został wprowadzony wymóg, że osąd dokonany przez kierownictwo przy agregowaniu segmentów operacyjnych musi zostać ujawniony. W takim ujawnieniu należy zaprezentować opis segmentów, które zostały połączone, wskaźniki ekonomiczne na podstawie których ustalono, że połączone segmenty mają podobne cechy ekonomiczne. Poza tym wprowadzony został wymóg, w przypadku wykazywania aktywów segmentu, zaprezentowania uzgodnienia sumy aktywów segmentu z aktywami jednostki w bilansie.
- MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne – zmiana w obu standardach wyjaśnia sposób ujmowania wartości bilansowej brutto i umorzenia,

gdy jednostka stosuje model wartości przeszacowanej. W przypadku przeszacowania podział między wartością bilansową brutto a umorzeniem ujmowany jest w jeden z poniżej podanych sposobów:

- ✓ wartość bilansowa brutto jest przeszacowywana w sposób spójny z przeszacowaniem wartości bilansowej, a umorzenie jest korygowane tak, aby było równe różnicy między wartością bilansową brutto a wartością bilansową uwzględniającą umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości, albo
 - ✓ umorzenie jest odliczane od wartości bilansowej brutto składników aktywów.
- MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych – wprowadzono wymóg ujawnienia informacji na temat podmiotu, który świadczy na rzecz jednostki sprawozdawczej lub jej podmiotu dominującego usługi kluczowego personelu kierowniczego („podmiotu zarządzającego”). Jednostka sprawozdawcza nie jest zobowiązana do ujawniania wynagrodzeń wypłaconych przez podmiot zarządzający pracownikom lub dyrektorom tego podmiotu, ale jest zobowiązana do ujawniania kwot wypłacanych przez jednostkę sprawozdawczą podmiotowi zarządzającemu za wyświadczone usługi.

c) Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze”,

Składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

W 2015 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2015r. Przyjęcie powyższych

zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Spółka skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

- a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo : *Rośliny produkcyjne* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

- b) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: *Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych)* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

- c) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: *Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości

- d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

- e) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe : *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.

- f) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

- MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia,

Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczące klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.

- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów; zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych,

Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza

samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki przyczyniłyby się do wyjaśnienia tej kwestii.

Proponowane poprawki do MSSF 7 eliminują wątpliwości dotyczące uwzględniania wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Proponuje się sprecyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.

- MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych, Proponuje się wprowadzenie poprawek do MSR 19 w celu wyjaśnienia, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.

- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – ujawnianie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.

Proponuje się wyjaśnienie, czy informacje wymagane w MSR 34 przedstawione są w ramach śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z propozycją, informacje takie musiałyby być włączone do sprawozdania śródrocznego przez odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) MSSF 9 Instrumenty finansowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

- b) MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczone”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczone”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczone” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

- c) MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami - – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- d) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

- e) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach : *Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.

- f) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

- g) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: *Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.

Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych. Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2015 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2015 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.

III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki, za wyjątkiem wprowadzonych zmian w polityce rachunkowości opisanych w odpowiedniej notcie.

Niektóre dane porównawcze zostały przeklasyfikowane w celu uzyskania zgodności z prezentacją bieżącego okresu.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są zaliczane do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia. Aktywa finansowe wyceniane w wartości

godziwej przez wynik finansowy wycenia się według wartości godziwej, które zmiany ujmują się w zysku lub stracie bieżącego okresu. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują kapitałowe papiery wartościowe, które w innym przypadku byłyby klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli Spółka ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, Spółka zalicza je do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zbycie lub przeklasyfikowanie większej niż nieznaczącej kwoty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, w terminie innym niż blisko upływu terminu wymagalności, powoduje, iż Spółka przekwalifikowuje wszystkie inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Spółka nie może ujmować nabywanych inwestycji jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług, w tym należności powstałe w wyniku świadczenia usług koncesjonowanych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Umowy na usługi koncesjonowane

Spółka ujmuje aktywa finansowe wynikające z umów na usługę koncesjonowaną w momencie, kiedy posiada bezwarunkowe umowne prawo do otrzymania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych od, lub na polecenie, udzielającego koncesji na budowę lub ulepszenie infrastruktury. Aktywa te przy początkowym ujęciu są wyceniane w wartości godziwej. Wycena w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu.

Jeżeli Spółka otrzymuje wynagrodzenie za usługi budowlane częściowo w formie aktywów finansowych i częściowo w formie wartości niematerialnych, wówczas początkowo każdy składnik wynagrodzenia jest ujmowany osobno według wartości godziwej wynagrodzenia (patrz również nota 3(e)(iii)).

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują inne niż pochodne aktywa finansowe wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niesklasyfikowane do żadnej z powyższych kategorii.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości (patrz nota 3(k)(i)) oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży (patrz nota 3(b)(i)), są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z wyceny do wartości godziwej. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się kapitałowe i dłużne papiery wartościowe.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień

zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Kredyty w rachunku bieżącym, które muszą zostać spłacone na żądanie banku i stanowią element zarządzania gotówką Spółki są zaliczane do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

Kapitał własny

Akcje zwykłe

Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału.

Akcje uprzywilejowane

Akcje uprzywilejowane są ujmowane w kapitale własnym, jeśli nie podlegają umorzeniu lub podlegają umorzeniu wyłącznie na wniosek Spółki, a wypłata dywidendy z tych akcji jest nieobowiązkowa. Wypłaty dywidend są ujmowane w kapitale własnym w momencie zatwierdzenia wypłaty dywidendy.

Akcje uprzywilejowane są ujmowane jako zobowiązania finansowe, jeśli podlegają umorzeniu na określoną datę lub na wniosek posiadacza akcji lub jeśli wypłata dywidend jest

obligatoryjna. Wypłacone dywidendy są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji koszty odsetek.

Zakup akcji własnych

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmuje się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmuje się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Złożone instrumenty finansowe

Do złożonych instrumentów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi wyemitowanymi przez Spółkę zalicza się obligacje z prawem zamiany na akcje po stronie posiadacza, dla których ilość akcji wyemitowanych nie zmienia się wraz ze zmianą ich wartości godziwej.

Zobowiązania wynikające ze złożonego instrumentu finansowego wycenia się według wartości godziwej podobnego instrumentu, który nie zawiera prawa zamiany na akcje. Składnik kapitałowy obligacji z prawem zamiany na akcje jest ujmowany początkowo jako różnica pomiędzy wartością godziwą całego instrumentu złożonego, a wartością godziwą składnika zobowiązaniowego. Koszty transakcji, dotyczące emisji złożonych instrumentów finansowych są alokowane do składnika zobowiązaniowego i składnika kapitałowego proporcjonalnie do ich początkowej wartości.

Po początkowym ujęciu, składnik zobowiązaniowy złożonego instrumentu finansowego jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Wycena składnika kapitałowego złożonego instrumentu finansowego nie jest zmieniana po początkowym ujęciu.

Odsetki oraz zyski i straty związane ze zobowiązaniem finansowym ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

W momencie konwersji zobowiązanie finansowe przenosi się do kapitału własnego; konwersja nie skutkuje ujęciem zysku lub straty.

Pochodne instrumenty finansowe, w tym rachunkowość zabezpieczeń

Spółka używa pochodnych instrumentów finansowych do zabezpieczenia ryzyka kursowego i ryzyka zmiany stóp procentowych. Wbudowane instrumenty pochodne są wydzielane z umowy zasadniczej i wykazywane oddzielnie, jeśli cechy ekonomiczne i ryzyka umowy zasadniczej i wbudowanego instrumentu pochodnego nie są blisko powiązane, oddzielny instrument o tych samych warunkach, co wbudowany instrument pochodny odpowiadałby definicji instrumentu pochodnego i hybrydowy (łączny) instrument nie jest wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy.

W momencie początkowego wyznaczenia pochodnego instrumentu finansowego jako instrumentu zabezpieczającego, Spółka formalnie dokumentuje powiązanie pomiędzy instrumentem zabezpieczającym, a pozycją zabezpieczaną.

Dokumentacja ta obejmuje cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanawiania zabezpieczenia oraz zabezpieczanego ryzyka, jak również metody, jakie zostaną użyte przez Spółkę do oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego. Spółka ocenia, zarówno w momencie ustanowienia zabezpieczenia, jak i na bieżąco w okresie późniejszym, czy uzasadnione jest oczekiwanie, iż instrumenty zabezpieczające pozostają „wysoce efektywne” w kompensowaniu zmian wartości godziwej

lub przepływów pieniężnych poszczególnych pozycji zabezpieczanych od określonego ryzyka, na które zabezpieczenie zostało ustanowione, a także czy rzeczywisty poziom każdego zabezpieczenia mieści się w przedziale 80-125%.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych z przyszłych transakcji stosuje się dla przyszłych, wysoce prawdopodobnych transakcji, obarczonych ryzykiem zmian przepływów pieniężnych, których skutki zostałyby ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane początkowo w wartości godziwej. Koszty transakcji są ujmowane w momencie poniesienia w zysku lub stracie bieżącego okresu. Po początkowym ujęciu, Spółka wycenia pochodne instrumenty finansowe w wartości godziwej, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmuje się w podany poniżej sposób.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Jeśli pochodny instrument finansowy jest wyznaczony jako zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych dotyczących określonego ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, z ujętym zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, która mogłaby wpłynąć na zysk lub stratę bieżącego okresu, część zysków lub strat

związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się w innych całkowitych dochodach i prezentuje, jako osobną pozycję z tytułu zabezpieczenia, w kapitale własnym. Nieefektywną część zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

W sytuacji, gdy pozycja zabezpieczana jest składnikiem aktywów niefinansowych, skumulowana

w kapitałach kwota jest wliczana do wartości bilansowej składnika aktywów, w momencie, gdy składnik aktywów zostaje ujęty. W innych przypadkach skumulowana w kapitałach kwota jest przenoszona do zysku lub straty tego samego okresu w którym pozycja zabezpieczana wpływa na zysk lub stratę. Jeśli instrument zabezpieczający przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany, wykonany, lub zmianie ulega jego przeznaczenie, wtedy Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń. Jeśli nie przewiduje się wystąpienia planowanej transakcji, zyski lub straty ujęte w kapitałach przenoszone są do zysku lub straty bieżącego okresu.

Wydzielone wbudowane instrumenty pochodne

Zmiany wartości godziwej wydzielonych wbudowanych instrumentów pochodnych ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Pozostałe instrumenty pochodne nieprzeznaczone do obrotu

Gdy instrument pochodny nie został wyznaczony jako instrument zabezpieczający, wszelkie zmiany jego wartości godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. 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 składnika 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 miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty. W momencie, gdy sprzedaż dotyczy aktywów podlegających wcześniej aktualizacji wyceny, odpowiednią kwotę w kapitale z kapitału aktualizacji wyceny przenosi się do pozycji „zyski zatrzymane”.

Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych

W przypadku zaprzestania wykorzystania nieruchomości na własne potrzeby i przeznaczenia jej na cele inwestycyjne, nieruchomość zostaje wyceniona w wartości godziwej i przeklasyfikowana do nieruchomości inwestycyjnych. Wszelkie zyski powstałe z wyceny do wartości godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu do wysokości, w której odwracają one wcześniejsze straty z tytułu utraty wartości danej nieruchomości. Pozostała część zysku jest ujmowana w innych całkowitych dochodach i wykazywana w kapitale z aktualizacji wyceny. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika

rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Spółka ocenia również okres użytkowania istotnych elementów poszczególnych składników aktywów, i, jeśli okres użytkowania elementu jest inny niż okres użytkowania pozostałej części składnika aktywów, element ten amortyzowany jest osobno.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane.

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania

dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynki 60 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 5 – 20 lat
- Środki transportu 5 – 10 lat
- Meble i wyposażenie 3 – 10 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana.

Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2014 r..

Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejęciem jednostek zależnych jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych.

Wycena po początkowym ujęciu

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku inwestycji wycenianych metodą praw własności, wartość firmy jest ujęta w wartości bilansowej inwestycji, a odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tej inwestycji nie alokuje się do żadnego składnika aktywów, w tym również do wartości firmy, która stanowi część wartości tej inwestycji.

Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych oraz aktywowane koszty finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne w oparciu o ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszoną o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Umowy o usługi koncesjonowane

Spółka ujmuje wartości niematerialne wynikające z zawartych umów na usługi koncesjonowane, jeżeli ma prawo do pobierania opłat za korzystanie z infrastruktury związanej z koncesją. Wartości niematerialne otrzymane w zamian za konstrukcje i budowę oraz usługi późniejszego ulepszenia przedmiotu umowy w ramach umowy o usługi koncesjonowane są, w momencie początkowego ujęcia, wyceniane w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wykazuje się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, który zawiera aktywowane koszty finansowania zewnętrznego, pomniejszone o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Spółkę o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i marka są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

- Patenty i znaki towarowe 10 – 20 lat

- Aktywowane koszty prac rozwojowych 5 – 7 lat
- Relacje z klientami 4 – 5 lat
- Umowy o usługi koncesjonowane 20 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

Szacunkowy okres użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych w przypadku umowy o usługi koncesjonowane jest okresem obowiązywania koncesji, w którym Spółka ma możliwość obciążyć strony trzecie za korzystanie z infrastruktury.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn. Nieruchomości inwestycyjne nie są przeznaczone

do sprzedaży w ramach normalnej działalności jednostki ani w celu wykorzystywania w procesie produkcyjnym, dostawach dóbr i usług ani w celach administracyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne, w momencie początkowego ujęcia, wyceniane są w cenie nabycia, a przy kolejnej wycenie w wartości godziwej. Wszelkie zyski i straty powstałe ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem nieruchomości inwestycyjnej. Koszt wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej obejmuje koszty materiałów oraz koszty wynagrodzeń pracowników bezpośrednio zaangażowanych w jego wytworzenie oraz inne koszty bezpośrednio związane z przystosowaniem nieruchomości inwestycyjnej do działalności zamierzonego przeznaczenia, a także koszty finansowania zewnętrznego.

Jeżeli zmienia się sposób wykorzystania nieruchomości i z nieruchomości inwestycyjnej staje się nieruchomością zajmowaną przez właściciela, jest przenoszona do rzeczowych aktywów trwałych, a jej wartość godziwa na dzień przeniesienia staje się kosztem założonym dla celów przyszłego ujmowania.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.

Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Cena nabycia zapasów może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zagranicznych zakupów zapasów w walucie obcej.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany

wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomyślne zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Spółki, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów.

W przypadku indywidualnie istotnych należności i inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Wszystkie indywidualnie istotne pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na Spółki o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

Dokonując oceny utraty wartości dla grup aktywów Spółka wykorzystuje historyczne trendy do szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia zaległości oraz momentu zapłaty oraz wartości poniesionych strat, skorygowane o szacunki Zarządu oceniające, czy bieżące warunki ekonomiczne i kredytowe wskazują, aby rzeczywisty poziom strat miał znacząco różnić się od poziomu strat wynikającego z oceny historycznych trendów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i stanowią odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych i należności oraz inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, przy czym Spółka kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności (np. dokonanie płatności przez dłużnika) świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Utratę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się poprzez przeniesienie

do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny do wartości godziwej. Wartość skumulowanej straty, o której mowa, oblicza się jako różnicę pomiędzy ceną nabycia, pomniejszoną o otrzymane spłaty rat kapitałowych oraz zmiany wartości bilansowej wynikające z zastosowania metody efektywnej stopy procentowej, a wartością godziwą. Dodatkowo różnica ta jest pomniejszona o straty z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio w zysku lub stracie bieżącego okresu. Zmiany odpisu z tytułu utraty wartości związane z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane jako przychody z tytułu odsetek.

Jeżeli w kolejnych okresach wartość godziwa odpisanych dłużnych papierów wartościowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie, a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się, odnosząc skutki tego odwrócenia do zysku lub straty bieżącego okresu. W przypadku instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek

Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgowa składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych

do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Spółka dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tą ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Spółka monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.

Aktywa wspólne (korporacyjne) Spółki nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP do których są przypisane.

Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (Spółki ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (Spółki ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszyły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży lub wydania

Aktywa trwałe (lub aktywa i zobowiązania stanowiące Spółkę przeznaczoną do zbycia), co do których Spółka oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży lub wydania, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do Spółki przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te (lub składniki Spółki przeznaczonej do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Następnie aktywa lub Spółki przeznaczone do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości składników Spółki przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, nieruchomości inwestycyjnych lub aktywów biologicznych, które są nadal wyceniane stosownie do zasad rachunkowości Spółki. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania jest ujmowana w zysku i stracie bieżącego okresu.

Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanych strat z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania nie amortyzuje się. Dodatkowo, po

zaklasyfikowaniu inwestycji wycenianych metodą praw własności do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania, ustaje ich ujmowanie tą metodą.

Świadczenia pracownicze

Program określonych składek

Programy określonych składek to programy świadczeń po okresie zatrudnienia, na mocy których Spółka wpłaca składki w ustalonej wysokości do odrębnego podmiotu i nie będzie ciążył na niej prawny ani zwyczajowo oczekiwany obowiązek zapłacenia dodatkowych składek. Zobowiązanie do wniesienia składek do programu emerytalnego określonych składek jest ujmowane jako koszt świadczeń pracowniczych obciążając zysk lub stratę okresu, w którym pracownicy świadczyli pracę.

Kwoty zapłacone z góry ujmuje się jako składnik aktywów jeśli takie opłacenie kosztów z góry doprowadzi do obniżenia przyszłych płatności lub ich refundacji. Składki należne w ramach programu określonych składek, które są wymagalne w okresie dłuższym niż 12 miesięcy po zakończeniu okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę, dyskontuje się do ich wartości bieżącej.

Pracownicze programy określonych świadczeń

Program określonych świadczeń to program świadczeń po okresie zatrudnienia inny niż program określonych składek.

Zobowiązanie netto Spółki z tytułu programu określonych świadczeń jest szacowane osobno dla każdego planu poprzez ustalenie wartości przyszłych świadczeń, do których pracownicy nabyli prawo świadcząc pracę w bieżącym okresie oraz w okresach poprzednich. Takie świadczenia dyskontuje się w celu ustalenia ich wartości bieżącej. Wszelkie nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz wartość godziwa aktywów programu są odejmowane. Stopę dyskontową ustala się na podstawie występujących na koniec okresu sprawozdawczego stóp zwrotu z wysoko ocenianych obligacji przedsiębiorstw, które mają termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Spółki oraz są denominowane w tej samej walucie, w której oczekuje się płatności świadczeń.

Wycena świadczeń jest dokonywana corocznie przez wykwalifikowanego aktuariusza przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. W przypadku, gdy z szacunku wynika powstanie nadwyżki w programie określonych świadczeń Spółki, ujmuje się ją w wysokości ograniczonej do sumy wszelkich nieujętych kosztów przeszłego zatrudnienia

oraz wartości bieżącej korzyści ekonomicznych dostępnych w formie refundacji z programu lub obniżki przyszłych składek na rzecz programu. W celu oszacowania wartości bieżącej korzyści ekonomicznych należy wziąć pod uwagę wymogi dotyczące minimalnego poziomu finansowania, które mają zastosowanie do programu Spółki. Korzyści ekonomiczne są dostępne dla Spółki, jeżeli są możliwe do zrealizowania w okresie funkcjonowania programu lub w momencie rozliczenia programu. W przypadku, gdy praca w latach późniejszych prowadzić będzie do istotnie wyższego poziomu świadczeń niż w latach wcześniejszych, wartość podwyższonych świadczeń ujmuje się metodą liniową przez średni okres nabywania uprawnień do świadczeń w zysku lub stracie bieżącego okresu. Jeśli uprawnienia do świadczeń są nabywane natychmiast, koszt jest ujmowany bezzwłocznie w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Spółka ujmuje wszelkie zyski i straty aktuarialne wynikające z programów określonych świadczeń w innych całkowitych dochodach, a wszystkie koszty związane z programami określonych świadczeń w kosztach osobowych w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Spółka ujmuje zyski i straty z ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń w momencie ograniczenia lub rozliczenia. Zysk lub strata na ograniczeniu obejmuje wszelkie zmiany w wartości godziwej aktywów programu, zmianę bieżącej wartości programu określonych świadczeń oraz wszelkie zyski i straty aktuarialne, jak również koszty przeszłego zatrudnienia, które nie zostały wcześniej ujęte.

Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania netto Spółki z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych innych niż programy emerytalne stanowią wartość przyszłych świadczeń, do których pracownicy nabyli prawo w zamian za pracę w okresie bieżącym i okresach ubiegłych. Wartość tych świadczeń jest dyskontowana w celu ustalenia ich wartości bieżącej, a następnie pomniejsza się ją o wartość godziwą aktywów programu. Stopę dyskontową ustala się na podstawie występujących na koniec okresu sprawozdawczego stóp zwrotu z wysoko ocenianych obligacji przedsiębiorstw, które mają termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Spółki oraz są wyrażone w takiej samej walucie, w jakiej zostaną wypłacone świadczenia.

Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zyski i straty aktuarialne są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym powstały.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmują się jako koszt w momencie, gdy na Spółce ciąży zobowiązanie, którego nie może realnie uniknąć, wynikające ze szczegółowego i sformalizowanego planu rozwiązania stosunku pracy przed osiągnięciem przez pracowników wieku emerytalnego lub zapewnienia świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez Spółkę propozycji dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w przypadku dobrowolnych odejść są ujmowane w kosztach, jeśli Spółka złożyła pracownikom ofertę zachęcającą do dobrowolnych odejść, jest prawdopodobne, że oferta zostanie zaakceptowana i liczba dobrowolnych odejść może być rzetelnie oszacowana. Jeżeli świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy są należne później niż 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego, są one dyskontowane do wartości bieżącej.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Spółka ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

Płatności w formie akcji

Wartość godziwa przyznanej opcji zakupu akcji Jednostki Dominującej jest ujęta jako koszty z tytułu wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa jest określana na dzień przyznania opcji zakupu akcji przez pracowników i rozłożona na okres, w którym pracownicy nabędą bezwarunkowo prawo do realizacji opcji.

Kwota obciążająca koszty jest korygowana w celu odzwierciedlenia aktualnej liczby przyznaczonych opcji, dla których warunki świadczenia pracy oraz warunki nierynkowe nabywania uprawnień są spełnione. W przypadku płatności w formie akcji z warunkami innymi niż warunki nabywania uprawnień, wartość godziwa nagród przyznawanych w płatnościach w formie akcji jest określana w taki sposób, aby odzwierciedlić te warunki

natomiast nie jest dokonywana aktualizacja tej wyceny jeżeli występują różnice pomiędzy oczekiwanymi a aktualnymi wynikami.

Wartość godziwa kwoty do wypłaty pracownikom z tytułu prawa do wzrostu wartości akcji rozliczanego w środkach pieniężnych, jest ujęta jako koszt w korespondencji ze wzrostem zobowiązań. Wartość godziwa jest początkowo szacowana na dzień przyznania i rozłożona na okres, w którym pracownicy nabywają bezwarunkowo prawo do płatności.

Wycena zobowiązania jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i na dzień rozliczenia. Wszystkie zmiany w wartości godziwej zobowiązania są wykazywane jako koszty osobowe w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Odwracanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

Naprawy Gwarancyjne

Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest ujmowana, gdy produkty lub usługi, na które gwarancja została udzielona, zostały sprzedane. Wysokość rezerwy jest ustalana na podstawie danych historycznych dotyczących udzielonych gwarancji oraz wszystkich możliwych wyników ważonych związanych z nimi prawdopodobieństwem wykonania.

Restrukturyzacja

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest w przypadku, gdy Spółka przyjęła szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji, a proces ten został zapoczątkowany lub został publicznie ogłoszony. Rezerwą nie obejmuje się przyszłych strat operacyjnych.

Koszty rekultywacji

Zgodnie z opublikowaną przez Spółkę polityką ochrony środowiska oraz z mającymi zastosowanie wymogami prawa, rezerwa na koszty rekultywacji, dotycząca zanieczyszczonych gruntów jest ujmowana wtedy, gdy grunt został zanieczyszczony.

Umowy rodzące obciążenia

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ujmowana jest w przypadku, gdy spodziewane przez Spółkę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty z wypełnienia obowiązków umownych. Rezerwa jest wyceniana w wysokości wartości bieżącej niższej z kwot: oczekiwanych kosztów związanych z odstąpieniem od umowy lub oczekiwanych kosztów netto kontynuowania umowy. Przed ustaleniem rezerwy, Spółka ujmuje wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów związanych z daną umową.

Przychody

Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych/towarów w toku zwykłej działalności wyceniane są w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów. Przychody są ujmowane wtedy, gdy istnieje przekonujący dowód, zazwyczaj w postaci wykonanej umowy sprzedaży, świadczący o przeniesieniu zasadniczo całego ryzyka i korzyści na klienta, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz prawdopodobieństwo zwrotu można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwałe zaangażowanie w zarządzanie wyrobami gotowymi/towarami, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania rabatów, których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat ujmowany jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia.

Moment przeniesienia ryzyka i korzyści jest różny i zależy od indywidualnych warunków kontraktu. Dla sprzedaży drzewa i produktów papierniczych, przeniesienie ryzyka i korzyści występuje zazwyczaj w momencie dostawy dóbr do magazynu zamawiającego. Jednakże w przypadku transportu międzynarodowego przejście ryzyka i korzyści występuje zazwyczaj po załadowaniu dóbr na określony środek transportu w porcie. Zasadniczo dla tego typu produktów, klient nie ma prawa dokonać ich zwrotu. W przypadku sprzedaży inwentarza żywego przeniesienie ryzyka następuje w momencie odbioru przez klienta.

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w proporcji do stopnia wykonania świadczenia na dzień sprawozdawczy. Stopień wykonania świadczenia jest oceniany poprzez obmiar wykonanych prac.

Spółka jest zaangażowana w zarządzanie zasobami leśnymi, świadczy również związane z tym usługi. W sytuacji gdy świadczenie usług na podstawie jednego kontraktu ma miejsce w różnych okresach sprawozdawczych, należna zapłata jest alokowana pomiędzy usługi na podstawie odpowiednio określonej wartości godziwej.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj

w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw i płatności warunkowych, straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dywidendy z uprzywilejowanych udziałów zaklasyfikowanych

do zobowiązań, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe) oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

- różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących

z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania;

- różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości;
- różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do

wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

Zysk na jedną akcję

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozładniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

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 rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

W swoim portfelu Spółka wykazała umowy leasingu rzeczowych aktywów trwałych. Spółka zachowuje wszystkie istotne ryzyka i pożytki wynikające z prawa własności tych aktywów, które zostały oddane w leasing operacyjny. Ponadto, po zakończeniu okresu na jaki zostały

zawarte umowy leasingowe, Spółce przysługuje prawo do nabycia przedmiotów leasingu po cenach niższych od wartości rynkowych z dnia nabycia.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Przeprowadzone testy potwierdziły, że nie nastąpiła trwała utrata wartości aktywów Spółki, jednakże w przyszłych okresach w przypadku znaczącej zmiany stóp dyskontowych bądź w przypadku znacznego zmniejszenia się przychodów Spółki wyniki testu mogą ulec zmianie. Zmiana stopy dyskontowej o 1-2 punkty procentowe nie wpłynie na konieczność dokonania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 39.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

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. Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2015 roku i są poprawne. W wyniku przeprowadzonej analizy oraz rozszerzeniu okresu użyteczności składników Spółka nie dokonywała w roku 2015 zmiany stawek amortyzacyjnych.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W roku 2015 Spółka nie dokonała zmian w zakresie zasad (polityki) rachunkowości.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	660	970
Sprzedaż produktów	49 986	46 906
Sprzedaż usług		
SUMA przychodów ze sprzedaży	50 646	47 876
Pozostałe przychody operacyjne	476	883
Przychody finansowe	967	203
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	52 089	48 962
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	52 089	48 962

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Działalność gospodarcza Polcolorit S.A nie jest zorganizowana wokół zróżnicowanych produktów i usług lub obszarów geograficznych prowadzonej działalności. Emitent nie wyodrębnia segmentów operacyjnych zatem Spółka nie jest zobligowana do prezentowania informacji o charakterze finansowych, jak również informacji opisowych na temat jej segmentów sprawozdawczych. Ani Spółka ani generalny decydent odpowiedzialny za podejmowanie decyzji z zakresu polityki operacyjnej i finansowej nie analizuje wyników segmentów operacyjnych na potrzeby dokonywania oceny wyników działalności segmentów oraz na ich podstawie nie podejmuje decyzji w sprawie sposobów alokowania zasobów do segmentów operacyjnych.

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	01.01.2015 - 31.12.2015		01.01.2014 - 31.12.2014	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	37 272	73,59%	28 431	59,38%
Eksport, w tym:	13 374	26,41%	19 445	40,62%
Unia Europejska	8 149	16,09%	8 386	17,52%
Kraje byłego ZSRR	5 225	10,32%	11 059	23,10%
USA		0,00%		0,00%
Azja		0,00%		0,00%
Pozostałe		0,00%		0,00%
Razem	50 646	100,00%	47 876	100,00%

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Amortyzacja	4 693	4 529
Zużycie materiałów i energii	22 628	22 885
Usługi obce	9 170	8 660
Podatki i opłaty	1 602	1 668
Wynagrodzenia	7 152	7 469
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 300	1 316
Pozostałe koszty rodzajowe	3 439	3 541
Rezerwy gwarancyjne	0	0
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	49 984	50 068
Zmiana stanu produktów	-1 007	-4 709
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-10 455	-10 741
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 708	-6 090
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	32 814	28 528

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	4 027	3 712
Amortyzacja środków trwałych	4 026	3 656
Amortyzacja wartości niematerialnych	1	56
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	276	528
Amortyzacja środków trwałych	273	514
Amortyzacja wartości niematerialnych	3	14
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	390	289
Amortyzacja środków trwałych	298	251
Amortyzacja wartości niematerialnych	92	38
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości wartości niematerialnych		

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Wynagrodzenia	7 152	7 469
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 268	1 279
Koszty świadczeń emerytalnych		
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej		
Pozostałe świadczenia pracownicze	32	37
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	8 452	8 785
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	4 489	4 560
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	2 229	2 159
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 734	2 066

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk ze zbycia majątku trwałego		
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Rozwiązanie rezerw*	404	155
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów**	3	17
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania		
Dotacje rządowe		
Sprzedaż licencji		
Pozostałe	69	711
Razem	476	883

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Strata ze zbycia majątku trwałego		
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Zawiązanie rezerw*	374	463
Darowizny	13	
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego		
Strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		
Kary umowne	12	31
Reklamacje	4	5
Pozostałe	292	237
Razem	695	736

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Aktywa finansowe		
Należności	374	59
Zapasy		
Wartość firmy		
Wartości niematerialne		
Pozostałe rezerwy		404
Razem	374	463

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek		203
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych		
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Dywidendy otrzymane	17	
Rozwiązanie odpisów aktualizujących		
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych		
Wycena instrumentów pochodnych		
Dofinansowanie do zakupu środków trwałych	393	
Pozostałe	557	
Razem	967	203

Koszty finansowe	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Koszty z tytułu odsetek	969	1 523
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	67	85
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Wycena instrumentów pochodnych		
Odpisy aktualizujące wartość odsetek		
Aktualizacja wartość inwestycji		
Pozostałe	351	146
Razem	1 387	1 754

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2015 i 2014 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	3	20
Dotyczący roku obrotowego	3	20
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	151	482
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	151	482
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	154	502

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego		
Odroczony podatek dochodowy	0	0
Podatek od zysku/(straty) netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		
Podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finanse. sprzedanych w ciągu roku obrotowego		
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	0	0

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk przed opodatkowaniem	640	559
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	-85	-58
Przychody wyłączone z opodatkowania	833	503
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	1 328	2 885
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	2 459	1 650
Dochód do opodatkowania	853	-1 237
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	580	-1 132
Podstawa opodatkowania	273	-105
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	52	-20
Efektywna stawka podatku (udział obciążenia podatkowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)	0	1

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	5	4	5	4
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze				0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	35	26	35	26
Rezerwa z tytułu niezapłaconego podatku od nieruchomości	103		103	0
Rezerwy na ochronę środowiska				0
Pozostałe rezerwy	110	73	110	73
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej				0
Przeszacowanie kontraktu na zamianę stóp procentowych swap (zabezpieczenie wartości godziwej) do wartości godziwej				0
Ujemne różnice kursowe	55	24	55	24
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania				0
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach				0
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach				0
Odpisy aktualizujące zapasy	2 602		172	2 488
Odpisy aktualizujące należności	321	56	80	297
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	51		51	0
Suma ujemnych różnic przejściowych	3 282	183	611	2 912
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	624	35	116	553

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Przyspieszona amortyzacja podatkowa				
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej				
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej				
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej				
Dodatnie różnice kursowe	17	5	17	5
Środki trwale różnica w wartości podatkowej a bilansowej	2 088	539		2 627
Środki trwale użytkowane w leasingu finansowym	21	14	21	14
Ulga inwestycyjna	872		58	814
Naliczone niezapłacone odsetki od należności	41		41	0
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek				0
Suma dodatnich różnic przejściowych	3 039	558	137	3 460
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	577	106	26	657

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	553	624
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	657	577
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-104	47

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Wyniki finansowe przedstawiają się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody		
Koszty		
Zysk / strata brutto	0	0
Przychody/koszty finansowe netto		
Zysk / strata przed opodatkowaniem	0	0
Wynik z przeszacowania wartości bilansowej do wartości godziwej minus koszty zbycia		
Wynik przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	0	0
Podatek dochodowy:	0	0
- wynikający z zysku /(straty) przed opodatkowaniem		
- wynikający z przeszacowania do wartości godziwej minus koszty zbycia		
Wynik netto przypisany działalności zaniechanej	0	0

Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa		
Wartości niematerialne		
Rzeczowe aktywa trwałe		
Należności z tytułu dostaw i usług		
Środki pieniężne		
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 035	830
Zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Kredyty i pożyczki		
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0

Przepływy środków pieniężnych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przepływy z działalności operacyjnej		
Przepływy z działalności inwestycyjnej		
Przepływy z działalności finansowej		
Wpływy / (wypływy) środków pieniężnych netto	0	0
Zysk przypadający na jedną akcję:	0	0
Podstawowy z działalności zaniechanej		
Rozwodniony z działalności zaniechanej		

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk netto z działalności kontynuowanej	486	57
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	486	57
Efekt rozwodnienia:	0	0
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje		
- instrument rozwadniający zysk 1		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	486	57

Liczba wyemitowanych akcji

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	17 923 186	17 923 186
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
- opcje na akcje		
- obligacje zamienne na akcje		
- instrument rozwadniający zysk 1		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	17 923 186	17 923 186

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data przyszłej wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje
31.12.2015						
31.12.2014						

Nota 10. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego	0	0
- Zwiększenie powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
- Zmniejszenie powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	0	0
- Zyski powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
- Straty powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
- Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych:	0	0
- Zyski powstałe w ciągu roku		
- Straty powstałe w ciągu roku		
- Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat		
- Korekta kwot przeniesionych do wstępnej wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń:	0	0
Zyski aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Pozostałe pozycje		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	0	0

Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01.2015 - 31.12.2015			01.01.2014 - 31.12.2014		
	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego			0			0
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:			0			0
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych:			0			0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń:			0			0
Pozostałe pozycje			0			0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0

Nota 12. WARTOŚĆ GODZIWA

			Wartość godziwa określana w oparciu o:		
			cen notowane na aktywnym rynku	istotne dane obserwowalne	istotne dane nieobserwowane
Klasa aktywów / zobowiązań	Data wyceny	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa wycenione w wartości godziwej					
Nieruchomości inwestycyjne (nota 14):					
powierzchnie biurowe	31.12.2014	0,0			
powierzchnie handlowe	31.12.2014	0,0			
Instrumenty pochodne (nota 18):	31.12.2014				
kontrakt walutowy forward - EUR	31.12.2014	0,0			
kontrakt walutowy forward - USD	31.12.2014	0,0			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (nota 18):	31.12.2014				
akcje notowane na giełdzie	31.12.2014				
sektor telekomunikacyjny	31.12.2014	0,0			
sektor energetyczny	31.12.2014	0,0			
akcje nienotowane na giełdzie	31.12.2014	0,0			
notowane instrumenty dłużne	31.12.2014				
obligacje Skarbu Państwa	31.12.2014	0,0			
obligacje korporacyjne - sektor nowych technologii	31.12.2014	0,0			
obligacje korporacyjne - sektor transportu	31.12.2014	0,0			
Przeszacowane rzeczowe aktywa trwałe (nota 12):	31.12.2014				
nieruchomość biurowa	31.12.2014	0,0			
Działalność zaniechana (nota 7):	30.09.2014	0,0			
Aktywa, których wartość godziwa podlega ujawnieniu					
Pożyczki udzielone i należności własne (nota 19):					
pożyczki udzielone jednostkom zależnym	31.12.2014	0,0			
pożyczki udzielone Zarządowi	31.12.2014	0,0			
	31.12.2014				
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	31.12.2014				
Instrumenty pochodne (nota 32):	31.12.2014				
kontrakt walutowy forward - GPB	31.12.2014	0,0			
kontrakt swap na stopę procentową	31.12.2014	0,0			
Warunkowa zapłata (MSSF 3.58) (nota ...):	31.12.2014	0,0			
	31.12.2014				
Zobowiązania, których wartość godziwa podlega ujawnieniu	31.12.2014				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	31.12.2014				
kredyt o oprocentowaniu zmiennym w EUR	31.12.2014	0,0			
kredyt o oprocentowaniu zmiennym w PLN	31.12.2014	0,0			
kredyt o oprocentowaniu stałym w GBP	31.12.2014	0,0			

W okresie zakończonym 31.12.2015 r. nie miały miejsce żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

Nota 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Własne	92 650	96 586
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	682	228
Razem	93 332	96 814

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2015	31.12.2014
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych		
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych		
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań		
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	6	228
- użytkowane na podstawie umowy leasingu zwrotnego	676	
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	682	228

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	31.12.2015	31.12.2014
Suma	0	0

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) - za okres 1.01.2015 - 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	1 076	81 373	75 624	2 101	1 346	534	162 054
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	1 688	17	121	2 003	3 829
- nabycia środków trwałych			1 012	17	121	2 003	3 153
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- połączenia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu			676				676
- przeszacowania							0
- otrzymanie aportu							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	6 934	466	271	1 867	9 538
- zbycia							0
- likwidacji			6 193	466	271		6 930
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne			741			1 867	2 608
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	1 076	81 373	70 378	1 652	1 196	670	156 345
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	16 484	45 899	1 788	1 069	0	65 240
Zwiększenia, z tytułu:	0	976	3 472	100	49	0	4 597
- amortyzacji		976	3 472	100	49		4 597
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	6 210	343	271	0	6 824
- likwidacji			6 193	343	271		6 807
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne			17				17
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0	17 460	43 161	1 545	847	0	63 013
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	1 076	63 913	27 217	107	349	670	93 332

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) - za okres 1.01.2014-31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	1 076	81 373	74 093	2 101	1 319	733	160 695
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	1 531	0	27	2 116	3 674
- nabycia środków trwałych			1 531		27	2 116	3 674
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- połączenia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu							0
- przeszacowania							0
- otrzymanie aportu							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	2 315	2 315
- zbycia							0
- likwidacji							0
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne						2 315	2 315
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	1 076	81 373	75 624	2 101	1 346	534	162 054
Umorzenie na dzień 01.01.2014		15 312	42 770	1 661	1 026		60 769
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 172	3 129	127	43	0	4 471
- amortyzacji		1 172	3 129	127	43		4 471
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0	16 484	45 899	1 788	1 069	0	65 240
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014							0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	1 076	64 889	29 725	313	277	534	96 814

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Środki trwałe w budowie

01.01.2015	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2015
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
534	2 003		1 729	17	121		670

01.01.2014	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2014
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
733	2 116		2 288		27		534

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczystie (nie dotyczy Spółek zagranicznych)

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m2] na 31.12.2015	Wartość na 31.12.2015	Powierzchnia działki [m2] na 31.12.2014	Wartość na Piechowice, ul. Jeleniogórska 7
OGÓŁEM			0	0	0	0

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2015			31.12.2014		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości			0			0
Maszyny i urządzenia	555		555			0
Środki transportu	115	109	6	428	200	228
Pozostałe środki trwałe	121		121			0
Razem	791	109	682	428	200	228

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2015 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 682 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 228 tysięcy PLN).

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2015 – 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2015	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat							0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym							0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)							0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)							0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2014							0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat							0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym							0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)							0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)							0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0

Nota 14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	0	0	0	1 725	0	0	0	1 725
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	41	0	0	0	41
- nabycia				41				41
- przeszacowania								0
- połączenia jednostek gospodarczych								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	910	0	0	0	910
- zbycia								0
- likwidacji				910				910
- przeszacowania								0
- inne								0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	0	0	0	856	0	0	0	856
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	0	0	967	0	0	0	967
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	96	0	0	0	96
- amortyzacji				96				96
- przeszacowania								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	910	0	0	0	910
- likwidacji				910				910
- sprzedaży								0
- przeszacowania								0
- inne								0
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0	0	0	153	0	0	0	153
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących								0
- likwidacji lub sprzedaży								0
- inne								0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	0	0	0	703	0	0	0	703

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014				968				968
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	757	0	0	0	757
- nabycia				757				757
- przeszacowania								0
- połączenia jednostek gospodarczych								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia								0
- likwidacji								0
- przeszacowania								0
- inne								0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	0	0	0	1 725	0	0	0	1 725
Umorzenie na dzień 01.01.2014				911				911
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	56	0	0	0	56
- amortyzacji				56				56
- przeszacowania								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji								0
- sprzedaży								0
- przeszacowania								0
- inne								0
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0	0	0	967	0	0	0	967
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014								0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących								0
- likwidacji lub sprzedaży								0
- inne								0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	0	0	0	758	0	0	0	758

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2015 – 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat								0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym								0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)								0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)								0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji								0
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0	0

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2014								0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat								0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym								0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)								0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)								0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji								0
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0	0

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Własne	703	758
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem	703	758

Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2015	31.12.2014
Wartość bilansowa wartości niematerialnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	0	0

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

Tytuł zobowiązania	31.12.2015	31.12.2014
Suma	0	0

WARTOŚĆ FIRMY PRZEJĘTA W RAMACH POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Jednostka przejęta 1		
Wartość firmy (netto)	0	0

Zmiany stanu wartości firmy

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	0	
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki		
Zwiększenia stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia		
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji		
Inne zmiany wartości bilansowej		
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
Zmniejszenie stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia		
Zmniejszenia stanu z tytułu spadku udziału wskutek rozwodnienia		
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji		
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu		
Pozostałe zmiany		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
Wartość firmy (netto)	0	0

Połączenia jednostek gospodarczych

Wyszczególnienie	Data przejęcia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Koszt połączenia jednostek gospodarczych	Wartość godziwa aktywów netto jednostki przejmowanej przypadająca na jednostkę przejmującą	Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej aktywów netto nad kosztem połączenia*
Jednostka przejęta 1						
Wartość ogółem	X	X	0	0	0	0

* Należy wskazać pozycję rachunku zysków i strat, w której taką nadwyżkę ujęto

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	0	
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0	0
- nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych		
- nabycia nieruchomości		
- aktywowanych późniejszych nakładów		
- zysk netto wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej		
- inne zwiększenia		
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	0	0
- zbycia nieruchomości		
- reklasyfikacji z oraz do innej kategorii aktywów		
- strata netto wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej		
- inne zmniejszenia		
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	0	0
Niezrealizowane zyski/straty za okres ujęte w rachunku zysków i strat (pozycja pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych)		

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	0	
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
- nabycia nieruchomości		
- połączenia jednostek gospodarczych		
- aktywowanych późniejszych nakładów		
- aportu		
- inne		
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- zbycia		
- likwidacji		
- wniesienia aportu		
- reklasyfikacji z/ oraz do innej kategorii aktywów		
- inne		
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	0	0
Umorzenie na początek okresu	0	
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
- amortyzacji		
- inne		
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- likwidacji		
- sprzedaży		
- inne		
Umorzenie na koniec okresu	0	0
okresu	0	
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
- utraty wartości		
- inne		
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących		
- likwidacji lub sprzedaży		
- inne		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0

Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Kaucje gwarancyjne zdeponowane w banku		
Pozostałe		
RAZEM	0	0

Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Inwestycje długoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie		
Akcje spółek notowanych na giełdzie		
Dłużne papiery wartościowe		
Inne aktywa finansowe		
Razem	0	0

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie		
Akcje spółek notowanych na giełdzie		
Dłużne papiery wartościowe		
Inne aktywa finansowe		
RAZEM	0	0

Nota 18. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Pochodne instrumenty finansowe		
Akcje spółek notowanych		
Razem aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0

Instrumenty pochodne nie będące zabezpieczeniem

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.12.2015				0
Wg stanu na dzień 31.12.2014				0

Akcje spółek notowanych na giełdzie

Typ transakcji	Liczba akcji	Kurs z dnia nabycia	Cena nabycia	Kurs z dnia wyceny bilansowej	Wartość godziwa na dzień bilansowy
Wg stanu na dzień 31.12.2015			0		0
			0		0
Wg stanu na dzień 31.12.2014			0		0
			0		0

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki udzielone, w tym:		
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe długoterminowe		
Należności długoterminowe pozostałe		
Inne	0	204
Razem	0	204

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki udzielone, w tym:		
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe krótkoterminowe		
Inne		
Razem	0	0

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Polcolorit S.A. posiadał udziały w Grupie Polskie Składy Budowlane Spółka Akcyjna z siedzibą w Busko-Zdrój. Składało się na nie: 11 akcji imiennych

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

serii A oraz 100 akcji imiennych serii E o łącznej wartości nominalnej 204.400,00 złotych, reprezentujący 0,69% kapitału akcyjnego. W roku 2015 akcje zostały zakwalifikowane jako aktywa obrotowe przeznaczone do sprzedaży.

Nota 20. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Materiały na potrzeby produkcji	3 972	3 210
Pozostałe materiały		
Półprodukty i produkcja w toku	536	409
Produkty gotowe	25 078	24 858
Towary	2 842	2 820
Zapasy brutto	32 428	31 297
Odpis aktualizujący wartość zapasów	4 945	5 046
Zapasy netto w tym:	27 483	26 251
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	8 000	8 000

Zapasy stanowiące zabezpieczenie

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały		
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe	8 000	8 000
Towary		
Zapasy ogółem, w tym:	8 000	8 000

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2015 roku	0	0	2 769	2 277	5 046
Zwiększenia w tym:	0	0	0	21	21
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi				21	21
- przemieszczenia					0
- inne					0
Zmniejszenia w tym:	0	0	101	21	122
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					0
- wykorzystanie odpisów			101	21	122
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 31.12.2015 roku	0	0	2 668	2 277	4 945
Stan na dzień 01.01.2014 roku			5 925	2 389	8 314
Zwiększenia w tym:	0	0	0	0	0
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					0
- przemieszczenia					0
- inne					0
Zmniejszenia w tym:	0	0	3 156	112	3 268
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					0
- wykorzystanie odpisów			3 156	112	3 268
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 31.12.2014 roku	0	0	2 769	2 277	5 046

Nota 21. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe	6 325	7 562
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	6 325	7 562
Odpisy aktualizujące	1 984	1 608
Należności handlowe brutto	8 309	9 170

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 90-dniowy termin płatności.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. W ramach zabezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego Spółka współpracuje z ubezpieczalniami: Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna i Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka Akcyjna.

Przedmiotem ubezpieczenia w KUKE S.A. są należności z tytułu kontraktów eksportowych, których zapłata jest realizowana w kredycie krótkoterminowym poniżej dwóch lat. Ochrona ta obejmuje ryzyka nierynkowe, m.in.: prawnie stwierdzoną niewypłacalność dłużnika, faktyczną niewypłacalność dłużnika; zwłokę w zapłacie powyżej 6 miesięcy; jednostronne zerwanie kontraktu lub odmowę zapłaty; uniemożliwienie transferu należności w walucie płatności w wyniku zdarzeń politycznych; siłę wyższą poza granicami RP – wybuch wojny, zamieszki, awarię nuklearną, pożar itp.

Przedmiotem ubezpieczenia w TU Euler Hermes S.A. są należności z tytułu dostaw krajowych. Ochroną ubezpieczeniową objęte są należności bezsporne. Klienci, wobec których zaangażowanie Spółkę nie przekracza progu ustalonego objęci są automatycznym ubezpieczeniem. W chwili przekroczenia ustalonego progu zaangażowania Spółka zgłasza ten fakt do ubezpieczyciela w celu nadania indywidualnego limitu. Od chwili otrzymania limitu należności klientów ubezpieczone są w pełnej wysokości. Udział własny Spółki w ubezpieczeniu wynosi 20%.

Współpraca z ubezpieczycielami pozwala nam na dostęp do bieżących informacji o sytuacji większości klientów i w 95% minimalizuje ryzyko Spółki w tym obszarze. Spółka otrzymała również narzędzia do bieżącego monitorowania odbiorców.

Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Na 31 grudnia 2015 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 379 tysięcy PLN (2013: 61 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	
Zwiększenia, w tym:	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 608	1 564
Zwiększenia, w tym:	379	61
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	379	61
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	3	17
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	3	17
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	1 984	1 608
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	1 984	1 608

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	451	452
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	451	452
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0

Nota 22. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe należności, w tym:	484	778
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	218	587
- z tytułu cel		
- z tytułu ubezpieczeń		
- zaliczki na dostawy		
- z tytułu zbycia aktywów trwałych		
- inne	266	191
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	484	778

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe należności, w tym:	484	778
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	484	778
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	484	778

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego		
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych		
Wartość netto pozostałych należności dochodzonych na drodze sądowej	0	0

Nota 23. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
- ubezpieczenia majątkowe	51	51
- prenumerata czasopism		
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe		
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	51	51

Nota 24. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	16	205
kasa krajowa	3	3
kasa dewizowa	2	21
rachunki bieżące złotowe	10	141
rachunki bieżące walutowe	1	40
Inne środki pieniężne:	-3	0
Środki pieniężne w drodze	-3	
Lokaty overnight		
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy		
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy		
Inne aktywa pieniężne:	0	0
.....		
.....		
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
Razem	13	205

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 13 tysięcy PLN (31 grudnia 2014 roku: 205 tysięcy PLN).

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
gwarancje bankowe		
poręczenie		
Razem	0	0

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 62 tysięcy PLN (31 grudnia 2014 roku: 0 tysięcy PLN), w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne ZFŚS		
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego		
Razem	0	0

Nota 25. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Liczba akcji	17 923	17 923
Wartość nominalna akcji	1	1
Kapitał zakładowy	17 923	17 923

Kapitał zakładowy - struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Akcje imienne serii A	uprzywilejowane co do głosu na WZA, na jedną akcję przypadają dwa głosy	brak	3 233 211	1	3 233 211	akcje powstałe w wyniku scalenia	2013-06-18/2014-02-12
Akcje imienne serii B	brak	brak	14 689 975	1	14 689 975	akcje powstałe w wyniku scalenia	2013-06-18/2014-02-12

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Barbara Urbaniak-Marconi	11 805 101	65,86%	15 038 312	71,08%
Wiktor Marconi	1 842 771	10,28%	1 842 771	8,71%
Porozumienie Akcjonariuszy	2 171 230	12,11%	2 171 230	10,26%
Pozostali	2 104 084	11,74%	2 104 084	9,95%
Razem	17 923 186	100,00%	21 156 397	100,00%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Kapitał na początek okresu	17 923	17 923
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
Zmniejszenia, z tytułu	0	0
hiperinflacja		
Kapitał na koniec okresu	17 923	17 923

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 PLN i zostały w pełni opłacone.

Nota 26. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 52 698 tys. PLN, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 2 842 tys. PLN. Ponadto kapitał zapasowy powstał z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych w kwocie 50 839 tys. PLN.

Nota 27. AKCJE WŁASNE

	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	0	
zakupione w ciągu okresu		
zmniejszenie z tytułu realizacji opcji na akcje		
inne zmiany - umorzenie		
Stan na koniec okresu	0	0

Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał zapasowy	44 702	44 702
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Pozostały kapitał rezerwowy		
RAZEM	44 702	44 702

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2015	44 702	0	0	44 702
Zwiększenia w okresie	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto				0
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				0
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto				0
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				0
31.12.2015	44 702	0	0	44 702
01.01.2014	50 839			50 839
Zwiększenia w okresie	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto				0
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				0
Zmniejszenia w okresie	6 137	0	0	6 137
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	6 137			6 137
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				0
31.12.2014	44 702	0	0	44 702

Nota 29. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Niepodzielony wynik obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy:		
strata za rok 2010	-11 786	-11 786
straty za lata wcześniejsze niż 2010	-3 436	-3 493
Razem	-15 222	-15 279

Nota 30. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy:		
strata za rok 2010	-11 786	-11 786
straty za lata wcześniejsze niż 2010	-3 436	-3 493
Razem	-15 222	-15 279

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	5 727	24 757
Kredyty i pożyczki długoterminowe	15 736	0
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	3 600	
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	3 600	
- płatne powyżej 5 lat	8 536	
Kredyty i pożyczki razem	21 463	24 757

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2015

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank Zachodni WBK S.A. - kredyt inwestycyjny	13 311	12 179	WIBOR 1 M + 2,1%	19-05-2020	hipoteka łączna do kwoty 28.815 tys. PLN na nieruchomościach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, zastaw rejestrowy na zapasach o wart. min 8.000 tys PLN, weksel własny in blanco z deklaracją wystawcy weksla, podporządkowanie wierzytelności B. Urbaniak-Marconi z tytułu umowy pożyczki
Bank Zachodni WBK S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	4 000	3 953	WIBOR 1 M + 1,55%	19-05-2016	hipoteka łączna do kwoty 28.815 tys. PLN na nieruchomościach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości oraz z polisy zapasów, zastaw rejestrowy na zapasach o wart. min 8.000 tys PLN, weksel własny in blanco z deklaracją wystawcy weksla, podporządkowanie wierzytelności B. Urbaniak-Marconi z tytułu umowy pożyczki
Bank Zachodni WBK S.A. - kredyt obrotowy	1 500	0	WIBOR 1 M + 1,55%	07-12-2016	hipoteka do kwoty najwyższej 2.250 tys. PLN ustanowiona na nieruchomości, przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia budynków/budowli na nieruchomości, oświadczeni o poddaniu się egzekucji złożone przez Polcolorit S.A. oraz B.Urbaniak-Marconi
Axion Swiss Bank S.A. - pożyczka gwarantowana depozytem prywatnym	1.000.000 EUR 4.262 tys. PLN	1.000.000 EUR - 4.262 tys. PLN	brak opcentowania	19-05-2020	brak
Barbara Urbaniak-Marconi - pożyczka akcjonariusza	1 000	1 069	4,62%	19-05-2020	brak
RAZEM		21 463			

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2014

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PEKAO S.A. - kredyt inwestycyjny	52 000	9 111	WIBOR 1M + 2,0 %	31-05-2015	hipoteka umowna kaucyjna na nieruchomościach stanowiących własność Barbary Urbaniak-Marconi; zastaw rejestrowy na zakupionych maszynach i urządzeniach wchodzących w skład inwestycji i będących własnością Polcolorit S.A. wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia; weksel własny in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową; oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji prowadzonej wg przepisów K.p.c Spółki
PEKAO S.A. - kredyt obrotowy na zakup materiałów i surowców do produkcji płytek ceramicznych	6 000	5 985	WIBOR 1M + 2,0 %	31-05-2015	przewłaszczenie zapasów o wartości min 8 mln zł, zastaw rejestrowy na akcjach zwykłych i uprzywilejowanych Barbary Urbaniak Marconi, hipoteka kaucyjna na nieruchomościach Polcolorit S.A. wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości
PEKAO S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	4 000	4 000	WIBOR 1M + 2,0 %	31-05-2015	hipoteka kaucyjna na nieruchomościach Barbary Urbaniak-Marconi wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości, weksel własny in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową; oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji prowadzonej wg przepisów K.p.c Spółki
Axion Swiss Bank S.A. - pożyczka gwarantowana depozytem prywatnym	1.000.000 EUR - 4.147 tys. PLN	1.000.000 EUR - 4.262 tys. PLN + odsetki 400 tys. PLN	LIBOR 1M	31-12-2015	brak
Barbara Urbaniak-Marconi - pożyczka akcjonariusza	1 000	1 000	4,62%	31-12-2015	brak

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	17 201	17 201	20 095	20 095
EUR	1 000	4 262	1 000	4 662
USD				
GBP				
CHF				

Nota 31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2015	31.12.2014
zobowiązania leasingowe	590	81
obligacje		
zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Inne		
Razem zobowiązania finansowe	590	81
- długoterminowe	473	5
- krótkoterminowe	117	76

Zobowiązania leasingowe

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	117	76
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	473	5
- od roku do pięciu lat	473	5
- powyżej pięciu lat		
Zobowiązania leasingowe razem	590	81

Obligacje

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Razem obligacje	0	0
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota nominalna	Oprocentowanie		Wartość bilansowa
				nominalne	efektywne	
Wg stanu na dzień 31.12.2015						0
Wg stanu na dzień 31.12.2014						0

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31.12.2015	31.12.2014
Pochodne instrumenty finansowe		
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.12.2015				0,0
Wg stanu na dzień 31.12.2014				0,0

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Wartość godziwa na początek okresu	0	
Nabycie, założenie, zaciągnięcie		
Wycena odniesiona w rachunek zysków i strat		
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Zbycie, rozwiązanie, spłata		
Wartość godziwa na koniec okresu	0	0
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.12.2015				0
Wg stanu na dzień 31.12.2014				0

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Wartość godziwa na początek okresu	0	
Nabycie, założenie, zaciągnięcie		
Wycena odniesiona na kapitał		
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Zmiana kategorii		
Zbycie, rozwiązanie, spłata		
Wartość godziwa na koniec okresu	0	0
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.12.2015				0
Wg stanu na dzień 31.12.2014				0

Wynik na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne ujęte bezpośrednio w dochodach całkowitych

	31.12.2015	31.12.2014
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu	0	
Kwota ujęta w dochodach całkowitych w okresie sprawozdawczym z tytułu zawartych skutecznych transakcji zabezpieczających		
Wycena odniesiona w rachunek zysków i strat		
Kwota przeniesiona z dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym		
Skumulowany w dochodach całkowitych wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec okresu	0	0

Nota 32. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Razem	0	0

Inne zobowiązania długoterminowe – struktura zapadalności

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
zobowiązania długoterminowe	0	0
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat		
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		
- płatne powyżej 5 lat		
Razem	0	0

Nota 33. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania handlowe	8 409	9 283
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	8 409	9 283

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015	8 409	5 672	2 248	159	89	188	53
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	8 409	5 672	2 248	159	89	188	53
31.12.2014	9 283	3 035	4 688	129	196	1 169	66
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	9 283	3 035	4 688	129	196	1 169	66

Nota 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	574	863
Podatek VAT		
Podatek zryczałtowany u źródła		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	89	96
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	350	551
Opłaty celne		
Akcyza		
Pozostałe	135	216
Pozostałe zobowiązania	300	402
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	284	318
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia		
Inne zobowiązania	16	84
Bierne rozliczenia międzyokresowe		
Razem inne zobowiązania	874	1 265

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015	874	774	100	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	874	774	100				
31.12.2014	1 265	782	415	68	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	1 265	782	415	68			

Nota 35. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego /kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi. Ponadto Fundusz posiada rzeczowe aktywa trwałe. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

Opis	31.12.2015	31.12.2014
Razem	0	0

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki trwałe wniesione do Funduszu	0	0
Pożyczki udzielone pracownikom	90	105
Środki pieniężne	12	
Zobowiązania z tytułu Funduszu	107	173
Saldo po skompensowaniu	-5	-68

Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym		
--	--	--

Nota 36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Poręczenie spłaty kredytu		
Poręczenie spłaty weksla		
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych		
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim		
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych		
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej		
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych		
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi		
Inne zobowiązania warunkowe		
Razem zobowiązania warunkowe	0	0

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2015	31.12.2014
Razem				0	0

Zobowiązania warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego

	31.12.2015	31.12.2014
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego</i>		
Płatne w okresie do 1 roku		
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat		
Płatne powyżej 5 lat		
RAZEM	0	0

Nota 37. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją sprzedaży

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku				
W okresie od 1 do 5 lat				
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	0	0	0	0
Przyszły przychód odsetkowy		x		x
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	0	0	0	0
krótkoterminowe				
długoterminowe				

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2015 r.

Korzystający / przedmiot umowy	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość należności na koniec okresu sprawozdawczego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy

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

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	117	117	76	76
W okresie od 1 do 5 lat	473	473	5	5
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	590	590	81	81
Przyszły koszt odsetkowy	55	x	4	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	535	590	77	81
krótkoterminowe	117	136	72	76
długoterminowe	473	509	5	5

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2015 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy
Volkswagen Leasing Polska Sp. z o. o.	5472188-1211-00610	115	115	PLN	24-02-2016	50	Po zakończeniu umowy leasingu przysługuje prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak
BZ WBK Lease SA	FZ2/00038/2015	121	121	PLN	20-10-2020	103	Po zakończeniu umowy leasingu przysługuje prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak
BZ WBK Lease SA	FZ2/00037/2015	555	555	PLN	20-10-2020	484	Po zakończeniu umowy leasingu przysługuje prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak

Umowa nr 5472188-1211-00610 z Volkswagen Leasing Polska Sp. z o. o. zawarta została dnia 21.02.2011 r. na okres 60 miesięcy. Przedmiotem umowy leasingu jest samochód nowy Volkswagen Passat Limousine. Po zakończeniu umowy Spółce przysługuje prawo do nabycia przedmiotu leasingu. Bieżące koszty związane z przedmiotem leasingu ponosi Spółka.

Umowa nr FZ2/00037/2015 z BZ WBK Lease S.A. zawarta została dnia 22.10.2015 r. na okres 61 miesięcy. Przedmiotem umowy leasingu jest linia do produkcji granulatu barwionego Easy Color System. Wartość końcowa umowy wynosi 0,10% wartości netto przedmiotu umowy leasingu. Zabezpieczeniem umowy jest weksel. Bieżące koszty związane z przedmiotem leasingu ponosi Spółka.

Umowa nr FZ2/00038/2015 z BZ WBK Lease S.A. zawarta została dnia 22.10.2015 r. na okres 61 miesięcy. Przedmiotem umowy leasingu jest konstrukcja stalowa pod linię do produkcji granulatu barwionego Easy Color System. Wartość końcowa umowy wynosi 15% wartości netto przedmiotu umowy leasingu. Zabezpieczeniem umowy jest weksel. Bieżące koszty związane z przedmiotem leasingu ponosi Spółka.

Nota 38. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Dotacje	0	0
Przychody przyszłych okresów	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0	0
długoterminowe		
krótkoterminowe		

Wyszczególnienie	data otrzymania dofinansowania	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia	data zakończenia rozliczania dofinansowania
Dotacje		0	0	

Nota 39. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	27	25
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	176	170
Rezerwy na pozostałe świadczenia		
Razem, w tym:	203	195
- długoterminowe	26	22
- krótkoterminowe	177	173

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2015	25	0	170	0
Utworzenie rezerwy	27		176	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy	25		170	
Stan na 31.12.2015, w tym:	27	0	176	0
- długoterminowe				
- krótkoterminowe				
Stan na 01.01.2014	39		115	
Utworzenie rezerwy	25		170	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy	39		115	
Stan na 31.12.2014, w tym:	25	0	170	0
- długoterminowe				
- krótkoterminowe				

Główne założenia przyjęte przez aktuariusza na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Stopa dyskontowa (%)	3,10%	3,20%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)		
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	15%	15%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,50%	2,50%

Nota 40. POZOSTAŁE REZERWY

	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty		
Rezerwa restrukturyzacyjna		
Rezerwa na badanie bilansu	19	19
Rezerwa na sprawę sądową	0	598
Pozostałe rezerwy	16	22
Razem, w tym:	35	639
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	35	639

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie bilansu	Rezerwa na sprawę sądową	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2015	19	598	22	639
Utworzone w ciągu roku obrotowego	19		16	35
Wykorzystane	19		22	41
Rozwiązane		598		598
Korekta z tytułu różnic kursowych				0
Korekta stopy dyskontowej				0
Stan na 31.12.2015, w tym:	19	0	16	35
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe				0
Stan na 01.01.2014	19	0	110	129
Utworzone w ciągu roku obrotowego	19	598	22	639
Wykorzystane	19		110	129
Rozwiązane				0
Korekta z tytułu różnic kursowych				0
Korekta stopy dyskontowej				0
Stan na 31.12.2014, w tym:	19	598	22	639
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe				0

Polcolorit S.A. tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania wówczas, gdy występuje na tyle duże prawdopodobieństwo, że zajdzie konieczność wywiązania się Spółki z ciążącego na niej obowiązku, a koszty lub straty wymagające poniesienia dla wywiązania się z tego obowiązku są na tyle znaczące, że ich nieuwzględnienie w wyniku finansowym tego okresu, w którym obowiązek powstał, spowodowałoby istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.

Nota 41. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i umowy dzierżawy, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością,

ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych. Ze względu na uzależnienie oprocentowania posiadanych kredytów długoterminowych od wskaźnika WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych dla Spółki korzystnie działa spadek stóp procentowych. W celu ograniczenia tego ryzyka w Spółce przeprowadzane są analizy trendów historycznych kształtowania się stóp procentowych. W przypadku trendów spadkowych Spółka gotowa jest do zawarcia transakcji zabezpieczających to ryzyko. W ocenie Spółki konieczność taka nie wystąpiła w 2015 roku.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 25 % zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 33% kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej. Ze względu na nominalnie niższą wartość długu (zobowiązań handlowych w walucie obcej) od aktywów (należności handlowych w walucie obcej), dla Spółki niekorzystnie działa umocnienie się waluty krajowej PLN w stosunku do walut obcych. W celu ograniczenia tego ryzyka przeprowadzane są w Spółce okresowe analizy kursów walut. W przypadku stałego umacniania się waluty krajowej Spółka gotowa jest do zawarcia transakcji zabezpieczających to ryzyko. W ocenie Spółki konieczność taka nie wystąpiła w 2015.

Ryzyko cen towarów

Spółka zużywa w procesie produkcyjnym znaczące ilości gazu ziemnego, energii elektrycznej i surowców, które stanowią kluczowe pozycje technicznego kosztu wytworzenia. Zwiększenie poziomu cen gazu, energii elektrycznej lub surowców może niekorzystnie wpłynąć na zaplanowane wyniki działalności spółki, a w dalszej konsekwencji na konieczność podwyżek

cen sprzedawanych produktów. Szczególnie w przypadku gazu występuje uzależnienie od dostawcy o pozycji monopolistycznej. Wobec powyższego w 2015 roku Zarząd Spółki podejmował, i w dalszym ciągu będzie podejmować, związane z dywersyfikacją dostawców oraz renegocjowaniem cen z dostawcami towarów i usług.

Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje z odroczonym terminem płatności wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności oraz współpracy z ubezpieczycielami: Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. i Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A., narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy. W roku 2015 aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne nie wystąpiły w Spółce.

W związku z wprowadzeniem bardzo restrykcyjnej polityki finansowej i szczegółowych zasad zarządzaniem należnościami, w Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

Zarząd Spółki przykładą dużą wagę do poprawnej analizy czynników mogących spowodować zagrożenie utraty płynności. Ryzyko braku funduszy monitorowane jest przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Ponadto na bieżąco analizowane są zmiany cen surowców, materiałów i usług wykorzystywanych w bieżącej działalności. Spółka zdywersyfikuje dostawców i prowadzi ciągłe negocjacje z obecnymi dostawcami w zakresie renegocjacji cen towarów i usług oraz

wydłużenie terminów płatności tak, by dostosować płatności dostawcom do wpłat realizowanych przez odbiorców naszych wyrobów.

Dzięki znacznemu ograniczeniu ryzyka związanego z niewypłacalnością naszych klientów, głównie poprzez zawarte umowy ubezpieczeń należności zarówno krajowych jak i zagranicznych, Spółka zabezpiecza się również przed ryzykiem związanym z brakiem planowanych spływów należności i zachwianiem równowagi pomiędzy spływem należności a realizowanymi płatnościami dostawcom.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, pożyczki, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy. W roku 2015 Spółka nadal korzystała z usługi factoringu. W II połowie roku Spółka zmieniła Faktora. W dniu 06.07.2015 r. Zarząd Spółki podpisał umowę factoringową z BZ WBK Faktor Sp. z o. o. . Umowa factoringu z przejęciem ryzyka z polisą klienta zakłada limit factoringowy dla Polcolorit S.A. w wysokości 3 mln zł przy poziomie finansowania 80 % wartości wystawionych faktur dla około 30 wyznaczonych partnerów handlowych z rynku krajowego. Umowa dopuszcza możliwość poszerzenia umowy o należności partnerów handlowy z rynku zagranicznego – rynku UE. Głównym zabezpieczeniem umowy jest cesja praw z polisy ubezpieczeniowej należności handlowych TU Euler Hermes S..A. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają znacząco od standardów tego typów umów. Dodatkowo w roku 2015 r. kontynuowano umowę szybkich płatności z sieciami DIY, skracając czas wpływu należnych ze sprzedaży z sieciami należności do 72 godzin.

Nota 42. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2015	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Pożyczki udzielone i należności własne	6809	6809
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania, zobowiązania finansowe (kredytowe, leasingowe)	31339	31339
Instrumenty zabezpieczające – aktywa		
Instrumenty zabezpieczające – pasywa		

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2014	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Pożyczki udzielone i należności własne	8340	8340
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania, zobowiązania finansowe (kredytowe, leasingowe)	35407	35407
Instrumenty zabezpieczające – aktywa		
Instrumenty zabezpieczające – pasywa		

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka nie utrzymywała instrumentów finansowych wykazywanych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Nota 43. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 35%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Oprocentowane kredyty i pożyczki	21 463	24 757
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 282	10 548
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	205
Zadłużenie netto	30 732	35 101
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	97 745	97 259
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	97 745	97 259
Kapitał i zadłużenie netto	128 477	132 360
Wskaźnik dźwigni	24%	27%

Nota 44. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 45. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Jednostka dominująca												
Jednostki zależne:												
Jednostka stowarzyszona:												
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem:												
Zarząd Spółek Grupy												
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej												
URBANIAK-MARCONI BARBARA			217	222					20	294	20	293
URBANIAK e ASSOCIATI S.R.L.			368	357					523	334	445	235
FIRMA JAROSŁAW URBANIAK		-108										
KARKONOSZEPLAY SP Z O.O.			16									

Spółka od dnia 23.02.2004 r. na mocy umowy dzierżawy od Pani Barbary Urbaniak-Marconi działkę 205/5 przy ulicy Jeleniogórskiej 2c, KW JG1/00043331/0, o powierzchni 11 ha 79 a 92 m² na której usytuowany jest Zakład Ceramika Marconi. Czynsz miesięczny od dnia 01.09.2015 r. wynosi 8 tys. PLN (do dnia 01.09.2015 r. czynsz miesięczny wynosił 5 tys. PLN.) Oprócz czynszu Spółka jest zobowiązana uiszczać dodatkowo podatki i inne ciężary związane z własnością przedmiotu dzierżawy Całkowita kwota kosztów z tytułu dzierżawy w roku 2015 wyniosła 182.154,80 PLN.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W roku 2015 transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W roku 2015 nie zostały udzielone pożyczki członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W roku 2015 Spółka nie zawierała dodatkowych transakcji z udziałem członków Zarządu.

Nota 46. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)		
Nagrody jubileuszowe	2	2
Świadczenia po okresie zatrudnienia	23	23
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	12	12
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	74	74
Pozostałe świadczenia długoterminowe	47	47
Razem	111	111

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Świadczenia wypłacane wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)		
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia	48	
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	41	
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Razem	89	0

Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu) w programie akcji pracowniczych

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)		
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia	48	
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	41	
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Razem	89	0

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
BARBARA URBANIAK - MARCONI	PREZES ZARZĄDU	240	240
IRENEUSZ WOLF	WICEPREZES ZARZĄDU	204	204
RAZEM		444	444
Wynagrodzenia pozostałej kadry kierowniczej			
AGNIESZKA SONDEL	DYREKTOR FINANSOWY- GŁÓWNY KSIĘGOWY	151	126
LUDMILA BRODOWSKA	DYREKTOR EKSPORTU	96	104
KRZYSZTOF KUSY	DYREKTOR HANDLOWY	70	168
RAZEM		317	398
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
			Wypłacone*
WIKTOR MARCONI	PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ	9	6
PAWEŁ GOŃDA	WICEPRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ	5	20
ŁUKASZ PIASECKI	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ	4	16
PAWEŁ MAŁKIŃSKI	SEKRETARZ RADY NADZORCZEJ	8	20
PAWEŁ WOJTYCZKA	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ	6	4
ANDRZEJ BAŁANDYNOWICZ	PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ	0	18
ARKADIUSZ KOSIEL	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ	0	14
RAZEM		32	98

* Wynagrodzenie zawiera wynagrodzenie należne za rok 2013 wypłacone w 2014 osobie pełniące funkcję w Radzie Nadzorczej w 2013 r. uprawnione były do otrzymania z tego tytułu wynagrodzenia w kwocie łącznej 69 tys. zł - wynagrodzenie wypłacono w 2014 roku

Wyżej wymienionym Członkom Rady Nadzorczej w 2015 r. nie wypłacono żadnego wynagrodzenia na podstawie planu premii lub podziału zysków, ani też w formie opcji na akcje jak również Spółka nie przyznawała tym osobom żadnych świadczeń w naturze za usługi świadczone na rzecz Spółki lub jej podmiotów.

Z tytułu usług doradczych, świadczonych na zasadach komercyjnych, poza stosunkiem członkostwa w Radzie Nadzorczej, Paweł Małkiński otrzymał w rok 2015 następujące wynagrodzenie (netto) 39,6 tys. zł.

Nota 47. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zarząd	2	2
Administracja	21	23
Dział sprzedaży	11	12
Pion produkcji	85	74
Pozostali	35	47
Razem	154	158

Rotacja zatrudnienia

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Liczba pracowników przyjętych	34	48
Liczba pracowników zwolnionych	45	41
Razem	-11	7

Nota 48. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

W roku 2015 umowy traktowane jako umowy leasingu operacyjnego w Spółce nie wystąpiły.

Nota 49. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

	01.01.2015 - 31.12.2015		01.01.2014 - 31.12.2014	
	Koszt finansowania zewnętrznego	Stopa kapitalizacji	Koszt finansowania zewnętrznego	Stopa kapitalizacji
Rzeczowe aktywa trwałe				
Wartości niematerialne i prawne				
Nieruchomości inwestycyjne				
Zapasy				
RAZEM	0	0	0	0

Nota 50. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

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 Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 51. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Proces zniesienia dematerializacji akcji Polcolorit S.A

W dniu 3 lipca 2015 r. do Spółki wpłynęło od akcjonariusza emitenta, Pani Barbary Urbaniak-Marconi (Zawiadamiający) pełniącej jednocześnie funkcję Prezesa Spółki, zawiadomienie o zamiarze zwiększenia udziału w ogólnej liczbie głosów w Polcolorit S.A. W treści zawiadomienia ww. osoba poinformowała m.in. że na dzień sporządzenia ww. zawiadomienia posiada bezpośrednio 11.805.101 akcji Spółki uprawniających do 15.038.312 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 71,08% ogólnej liczby głosów w Spółce, natomiast łączny udział w Spółce wraz z podmiotami z którymi łączy ją domniemane porozumienie w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy wynosi 13.647.872 akcji Spółki, uprawniających do 16.881.083 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 79,79% ogólnej liczby głosów w Spółce. Zamiarem Zawiadamiającego jest osiągnięcie bezpośrednio do 91,29% ogólnej liczby głosów w Spółce, co odpowiada 16.080.415 akcjom Spółki, a wraz z podmiotami, z którymi łączy tę osobę domniemane porozumienie zamierza ona osiągnąć do 100% ogólnej liczby głosów w Spółce, co odpowiada 17.923.186 akcjom Spółki. Jednocześnie Zawiadamiający poinformował, że w związku z zamiarem zwiększenia udziału w Spółce

w zakresie wskazanym powyżej, w dniu 3 lipca 2015 r. podpisał z Bankiem Zachodnim WBK S.A. – Domem Maklerskim BZ WBK, z siedzibą we Wrocławiu, Umowę o świadczenie usług pośrednictwa w publicznym ogłoszeniu i przeprowadzeniu wezwania do zapisywania się na sprzedaż pozostałych akcji Spółki oraz ewentualnego przymusowego wykupu akcji. W tym samym dniu ogłoszone zostało przedmiotowe wezwanie. Przedmiotem wezwania do zapisów na sprzedaż akcji Spółki były 4.275.314 akcji Emitenta. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 11/2015 z 3 lipca 2015 r.

W dniu 24 lipca 2015 r. Zarząd Spółki przekazał swoje stanowisko dotyczące ogłoszonego wezwania o czym informowano w w raporcie bieżącym nr 12/2015 z 24 lipca 2015 r.

W raporcie bieżącym nr 14/2015 z dnia 3 września 2015 r. Spółka poinformowała, iż w wyniku wezwania nie przyjęto zapisów na sprzedaż akcji Spółki.

W dniu 22 listopada 2015 r. zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w którego porządku obrad przewidziano podjęcie uchwały w sprawie zniesienia dematerializacji akcji Spółki oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – (raport bieżącym nr 15/2015). W dniu 16 grudnia 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zniesienia dematerializacji akcji Spółki oraz wycofania akcji z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przy czym do tej uchwały zostały zgłoszone sprzeciwy – o czym informowano w raporcie bieżącym nr 21/2015 z 16 grudnia 2015 r.

W dniu 14 stycznia 2016 r., w celu wykonania ww. uchwały w sprawie zniesienia dematerializacji akcji Spółki oraz wycofania akcji z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów w Warszawie, Emitent wystosował do Komisji Nadzoru Finansowego wnioski o udzielenie przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na przywrócenie akcjom Polcolorit S.A. formy dokumentu _zniesienie dematerializacji akcji. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 1/2016 z 14 stycznia 2016 r.

W raporcie bieżącym nr 3/2016 z dnia 21 stycznia 2016 r. Emitent poinformował o wpłynięciu z Sądu Okręgowego w Legnicy VI Wydział Gospodarczy _Sąd_ odpisu pozwu zbiorowego Akcjonariuszy Spółki (łącznie jako Powodowie)_z dnia 5 stycznia 2016 r., który wpłynął do Sądu w dniu 11 stycznia 2016 r.:

- o stwierdzenie nieważności Uchwały jako sprzecznej z ustawą, ewentualnie o uchylenie Uchwały jako sprzecznej z prawem i dobrymi obyczajami, godzącej w interes Spółki, a także mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariuszy,

- o zabezpieczenie ww. roszczeń Powodów poprzez wstrzymanie wykonania Uchwały do czasu prawomocnego zakończenia postępowania o stwierdzenie nieważności ewentualnie uchylenie zaskarżonej Uchwały.

Wraz z odpisem pozwu do Spółki wpłynęło postanowienie z dnia 15 stycznia 2016 r. zgodnie, z którym Sąd postanowił zabezpieczyć roszczenia Powodów, o których mowa powyżej poprzez wstrzymanie wykonania Uchwały na czas trwania postępowania o stwierdzenie nieważności ewentualnie uchylenie Uchwały.

W dniu 22 stycznia 2016 r. Emitent wystosował do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zawieszenie postępowania w przedmiocie dematerializacji akcji Emitenta a w dniu 1 marca 2016 r. Emitent otrzymał datowane na dzień 18 lutego 2016 r. postanowienie Komisji Nadzoru Finansowego o zawieszeniu przedmiotowego postępowania. O ww. zdarzeniach Spółka informowała w raportach bieżących nr 4/2016 oraz 5/2016.

Nota 52. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Spółka dokonała hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych kapitałów (za wyjątkiem wyniku lat ubiegłych) za lata 1991-1996.

Nota 53. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19	19
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10	10
- za usługi doradztwa podatkowego		
- za pozostałe usługi		
RAZEM	29	29

Nota 54. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w bilansie	75	205
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	75	205

POLCOLORIT S.A.**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2015 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Amoryzacja:	4 693	4 529
amortyzacja wartości niematerialnych	96	56
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4 597	4 473
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	824	1 127
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		
odsetki zapłacone od kredytów	818	1 117
odsetki zapłacone	6	10
odsetki od dłużnych papierów wartościowych		
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
dywidendy otrzymane		
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek		
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		
Zyski (strata) z tytułu różnic kursowych składa się z:	-217	115
dodatnie różnice kursowe	-109	6
ujemne różnice kursowe	-108	109
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	149	0
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych		
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	149	
aktualizacja wartości aktywów trwałych		
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych		
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-596	551
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	-604	510
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	8	41
wartość rezerw przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość rezerw wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-1 232	-3 022
bilansowa zmiana stanu zapasów	-1 232	-3 022
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	1 531	3 275
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 531	3 275
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu		
korekta o dopłaty do kapitału		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych		
stan należności przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan należności wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-1 266	-2 939
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-874	-1 606
zmiana stanu zobowiązań pozostałych	-392	-1 333
korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań		
korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych		
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan zobowiązań operacyjnych wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1	67

Piechowice, dnia 21 marca 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Barbara Urbaniak Marconi	-	Prezes Zarządu
Ireneusz Wolf	-	Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Agnieszka Sondel	-	Dyrektor Finansowy
------------------	---	--------------------

D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

POLCOLORIT S.A.

Raport roczny za rok 2014. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

E. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO