

DINO POLSKA S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU

Krotoszyn, dn. 27 lutego 2017 roku

DINO POLSKA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach PLN)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	4
1. Informacje ogólne	4
2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	4
3. Połączenie spółek handlowych	4
4. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości	4
4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	4
4.2. Wartości niematerialne i prawne	4
4.3. Środki trwałe	5
4.4. Środki trwałe w budowie	5
4.5. Jednostki powiązane	5
4.6. Inwestycje w jednostki podporządkowane, zaangażowanie w kapitał i inne inwestycje długoterminowe	6
4.7. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)	6
4.8. Aktywa finansowe	6
4.9. Leasing	7
4.10. Zapasy	7
4.11. Należności krótko- i długoterminowe	8
4.12. Transakcje w walucie obcej	8
4.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	8
4.14. Rozliczenia międzyokresowe	8
4.15. Kapitał podstawowy	8
4.16. Rezerwy	9
4.17. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	9
4.18. Koszty finansowania zewnętrznego	9
4.19. Odroczony podatek dochodowy	9
4.20. Uznawanie przychodów	10
Bilans	12
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	14
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	15
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	16
Dodatkowe informacje i objaśnienia	17
1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego	17
2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie są uwzględnione w sprawozdaniu finansowym	17
3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym	17
4. Korekta błędów	17
5. Porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy	17
6. Wartości niematerialne i prawne	17
7. Rzeczowe aktywa trwałe	19
8. Inwestycje	21
8.1. Inwestycje długoterminowe	21
8.2. Inwestycje krótkoterminowe	22
9. Rozliczenia międzyokresowe czynne	22
10. Kapitały	22
11. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe	23
12. Podział zysku	23

DINO POLSKA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach PLN)

12.1.	Podział zysku za rok poprzedni	23
12.2.	Podział zysku	24
13.	Rezerwy	24
14.	Odpisy aktualizujące wartość należności	24
15.	Zobowiązania długoterminowe	25
16.	Aktywa i zobowiązania socjalne	25
17.	Rozliczenia międzyokresowe bierne	26
18.	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki	27
19.	Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także weksłowe	29
20.	Inne umowy nieuwzględnione w bilansie	29
21.	Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży	29
22.	Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	30
23.	Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym	30
24.	Zapasy w cenie sprzedaży netto	30
25.	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym	30
26.	Podatek dochodowy	30
27.	Pozostałe przychody operacyjne	32
28.	Pozostałe koszty operacyjne	33
29.	Przychody finansowe	33
30.	Koszty finansowe	33
31.	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	34
32.	Przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	34
33.	Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych	34
34.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych	34
35.	Informacje o zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe	35
36.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	35
37.	Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, oraz emeryturach wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących	36
38.	Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących	38
39.	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	38
40.	Informacje o grupie kapitałowej i transakcjach z jednostkami powiązanymi	38
41.	Transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowe z pozostałymi stronami powiązanymi	45
42.	Wykaz podmiotów, których spółka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową	45
43.	Wykaz podmiotów, w których spółka posiada zaangażowanie w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym podmiot	46
44.	Odstąpienie od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	47
45.	Połączenie spółek handlowych	47
46.	Instrumenty finansowe	47
47.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	49

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

DINO Polska S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 9 listopada 2007 roku.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000408273.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 300820828.

Siedziba Spółki mieści się pod adresem: ul. Ostrowska 122, 63-700 Krotoszyn.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

1. 47.11.Z sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
2. 46.39.Z sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2016 roku. Na dzień 31 grudnia 2016 roku wystąpiła nadwyżka zobowiązań bieżących nad aktywami obrotowymi, co jest typowe dla branży detalicznej i jej sezonowości, w której przeważająca część sprzedaży dokonywana jest na warunkach gotówkowych, minimalizowany jest stan zapasów, a dostawcy udzielają odroczonej terminowości płatności. Jednocześnie Spółka prowadzi intensywny rozwój sieci angażując wolne środki oraz środki z kredytów bankowych w zwiększenie wartości inwestycji. Warunki zawieszające związane z umowami kredytowymi są na bieżąco monitorowane i na chwilę obecną nie ma ryzyka wypowiedzenia przez banki tych umów. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia innych faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

3. POŁĄCZENIE SPÓLEK HANDLOWYCH

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą, nie nabyła również zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej „UoR”).

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

4.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Patenty, licencje, znaki firmowe	2 - 20 lat
Oprogramowanie komputerowe	2 - 7 lat
Inne wartości niematerialne i prawne	Nie dotyczy

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej lub nadwyżkę pierwszej opłaty nad opłatą roczną w przypadku, gdy prawo zostało odpłatnie nabyte od gminy. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiada środków trwałych, które podlegały przeszacowaniu.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Nie amortyzowane
Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 - 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	3 - 12 lat
Środki transportu	5 - 7 lat
Inne środki trwałe	3 – 12 lat

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.4. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

4.5. Jednostki powiązane

Spółka przez jednostki powiązane rozumie dwie lub więcej spółek wchodzących w skład danej grupy kapitałowej, gdzie grupa kapitałowa rozumiana jest jako jednostkę dominującą wraz z jednostkami zależnymi.

4.6. Inwestycje w jednostki podporządkowane, zaangażowanie w kapitał i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostki podporządkowane obejmują inwestycje w jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone. Spółka poprzez jednostki zależne rozumie jednostki kontrolowane przez Spółkę, poprzez jednostki współzależne rozumie jednostki współkontrolowane przez wspólników na podstawie zawartej pomiędzy nimi umowy a poprzez jednostki stowarzyszone - jednostki, w których posiada zaangażowanie w kapitale oraz na które wywiera znaczący wpływ. Jednocześnie, poprzez zaangażowanie w kapitał innej jednostki Spółka rozumie jakiegokolwiek udział w kapitale tej innej jednostki, mający charakter trwałego powiązania. W przypadku jednostki stowarzyszonej, trwałe powiązanie występuje zawsze, chyba, że zbycie udziału w krótkim okresie od dnia jego nabycia, zakupu lub pozyskania w innej formie jest wysoce prawdopodobne.

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Pozostałe inwestycje długoterminowe (z wyłączeniem aktywów finansowych opisanych w nocie 4.8) są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

4.7. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane są według ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w wartości godziwej.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

4.8. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

<i>Kategoria</i>	<i>Sposób wyceny</i>
1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
2. Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat do momentu sprzedaży inwestycji lub obniżenia się jej wartości. W tym momencie łączny zysk lub strata z tytułu aktualizacji wyceny jest odnoszony na rachunek zysków i strat

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- 2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
- 3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

4.9. Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem i pewnością co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

4.10. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia każdego składnika zapasów uwzględnia wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – i są ustalane w następujący sposób:

Materiały	w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”
Produkty gotowe i produkty w toku	koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego
Towary	w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Koszty transportu z magazynu do sklepów są elementem wyceny zapasów oraz kosztu własnego sprzedaży w momencie ich sprzedaży.

4.11. Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

4.12. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
EUR	4,4240	4,2615

4.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy oraz środki pieniężne w drodze z tytułu płatności kartami płatniczymi. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

4.14. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

4.15. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale

zapasowym. Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

Wyplacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.

4.16. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

4.17. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

4.18. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli dotyczą zobowiązania, które zostało zaciągnięte w tym celu.

Koszty finansowe dotyczące finansowania zobowiązaniami handlowymi korygują wartość sprzedanych towarów, zapasów, zobowiązań i należności i ujmowane są w rachunku zysków i strat jako koszty odsetek.

4.19. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć

przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmieniać w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony są w bilansie prezentowane oddzielnie.

4.20. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

4.20.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Jako przychody ze sprzedaży produktów wykazywane są przychody ze sprzedaży usług. Przychody te są rozpoznawane w momencie zakończenia realizacji usługi. Przychody związane ze świadczeniami z tytułu

sprzedaży usług dostawcom towarów (np. usługi marketingowe) Grupa prezentuje jako pomniejszenie kosztu zakupu towarów od tych dostawców.

4.20.2. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

4.20.3. Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku przyznającej dywidendę, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

4.20.4. Dotacje i subwencje

Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

4.20.5. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. (z późniejszymi zmianami) o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych stanowi, że zakładowy fundusz świadczeń socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka nie nalicza i nie wykazuje środków na ZFŚS zgodnie z paragrafem 15 Regulaminu Wynagradzania (tekst jednolity z dnia 31 października 2013 roku z późniejszymi zmianami).

DINO POLSKA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Bilans

BILANS

Aktywa

<i>(w tysiącach złotych)</i>		<i>Na dzień</i>	
	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
A. Aktywa trwałe		1 237 533	848 301
I. Wartości niematerialne i prawne	6	10 439	9 832
3. Inne wartości niematerialne i prawne		10 439	9 832
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7	456 604	235 488
1. Środki trwałe		422 970	213 782
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		68 264	21 284
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		134 048	24 206
c) urządzenia techniczne i maszyny		114 065	88 415
d) środki transportu		17 343	9 469
e) inne środki trwałe		89 250	70 408
2. Środki trwałe w budowie		33 634	21 706
III. Należności długoterminowe		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	8.1	727 151	522 397
3. Długoterminowe aktywa finansowe		727 151	522 397
a) w jednostkach powiązanych		727 151	522 397
- udziały lub akcje		727 151	522 397
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	43 339	80 584
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		12 105	7 706
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		31 234	72 878
B. Aktywa obrotowe		484 944	336 913
I. Zapasy	24	270 798	209 431
4. Towary		270 798	209 431
II. Należności krótkoterminowe		49 827	28 331
1. Należności od jednostek powiązanych		908	1 370
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		510	504
- do 12 miesięcy		510	504
b) inne		398	866
3. Należności od pozostałych jednostek		48 919	26 961
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		25 275	12 644
- do 12 miesięcy		25 275	12 644
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń			
b) społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		17 607	8 229
c) inne		6 037	6 088
III. Inwestycje krótkoterminowe		121 914	55 158
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		121 914	55 158
a) w jednostkach powiązanych	8.2	67 682	29 301
- inne papiery wartościowe		22 179	-
- udzielone pożyczki		45 503	29 301
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	33	54 232	25 857
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		35 743	20 266
- inne środki pieniężne		18 489	5 591
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	42 405	43 993
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-
Aktywa razem		1 722 477	1 185 214

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

DINO POLSKA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Bilans

Pasywa

<i>(w tysiącach złotych)</i>		<i>Nota</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2015 roku</i>
A.	Kapitał (fundusz) własny		558 154	278 706
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10	9 804	9 804
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy		268 902	234 475
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-	-
V.	Zysk/ (strata) z lat ubiegłych		-	-
VI.	Zysk/ (strata) netto		279 448	34 427
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 164 323	906 508
I.	Rezerwy na zobowiązania	13	19 323	8 820
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		12 426	8 076
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		6 897	744
	- długoterminowa		1 024	683
	- krótkoterminowa		5 873	61
II.	Zobowiązania długoterminowe	15	377 622	345 461
3.	Wobec pozostałych jednostek		377 622	345 461
a)	kredyty i pożyczki	11	306 957	296 431
c)	inne zobowiązania finansowe	11	70 665	49 030
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		755 462	543 704
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		188 756	100 281
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		119 171	87 814
	- do 12 miesięcy		119 171	87 814
b)	inne		69 585	12 467
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		566 706	443 423
a)	kredyty i pożyczki	11	60 413	58 436
c)	inne zobowiązania finansowe	11	38 051	32 374
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		410 105	309 361
	- do 12 miesięcy		410 105	309 361
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		28 507	18 067
h)	z tytułu wynagrodzeń		20 402	14 585
i)	inne		9 228	10 600
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	17	11 916	8 523
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		11 916	8 523
	- krótkoterminowe		11 916	8 523
Pasywa razem			1 722 477	1 185 214

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

DINO POLSKA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	21	3 357 936	2 578 237
- od jednostek powiązanych		6 184	2 246
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		6 369	5 270
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		3 351 567	2 572 967
B. Koszty działalności operacyjnej		(3 255 699)	(2 509 252)
I. Amortyzacja		(43 059)	(33 137)
II. Zużycie materiałów i energii		(48 885)	(39 971)
III. Usługi obce		(250 366)	(191 943)
IV. Podatki i opłaty, w tym:		(10 511)	(7 824)
V. Wynagrodzenia		(262 095)	(191 579)
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		(55 392)	(42 546)
- emerytalne		(23 792)	(18 177)
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		(12 371)	(10 852)
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(2 573 020)	(1 991 400)
C. Zysk/ (strata) ze sprzedaży (A – B)		102 237	68 985
D. Pozostałe przychody operacyjne	27	2 080	3 014
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	61
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		2 080	2 953
E. Pozostałe koszty operacyjne	28	(1 980)	(858)
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		(754)	-
III. Inne koszty operacyjne		(1 226)	(858)
F. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		102 337	71 141
G. Przychody finansowe	29	232 264	704
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		229 169	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:		229 169	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		229 169	-
II. Odsetki, w tym:		3 065	697
- od jednostek powiązanych		2 685	684
V. Inne		30	7
H. Koszty finansowe	30	(38 571)	(31 820)
I. Odsetki, w tym:		(31 952)	(26 715)
- dla jednostek powiązanych		(3 859)	(2 281)
IV. Inne		(6 619)	(5 105)
I. Zysk/ (strata) brutto (F + G + H)		296 030	40 025
J. Podatek dochodowy	26	(16 582)	(5 598)
L. Zysk/ (strata) netto (I – J – K)		279 448	34 427

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

DINO POLSKA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		278 706	244 279
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		278 706	244 279
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		9 804	9 804
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		9 804	9 804
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		234 475	220 185
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		34 427	14 290
a) zwiększenie (z tytułu)		34 427	14 290
- podziału zysku		34 427	14 290
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		268 902	234 475
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		-	-
5. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		34 427	14 290
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		34 427	14 290
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		34 427	14 290
b) zmniejszenie		(34 427)	(14 290)
- podział zysku z lat ubiegłych		(34 427)	(14 290)
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
5.7. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
6. Wynik netto		279 448	34 427
a) zysk netto		279 448	34 427
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		558 154	278 706
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		558 154	278 706

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk/ (strata) netto		279 448	34 427
II. Korekty razem		(14 660)	167 946
1. Amortyzacja		43 059	33 137
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	34	(193 756)	31 123
4. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej	34	754	86
5. Zmiana stanu rezerw		10 504	(617)
6. Zmiana stanu zapasów		(61 367)	(27 221)
7. Zmiana stanu należności		(21 506)	(13 341)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	34	165 426	101 208
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		42 226	43 571
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		264 788	202 373
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		58 880	9 803
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 583	6 651
3. Z aktywów finansowych, w tym:		55 297	3 152
a) w jednostkach powiązanych		54 917	3 139
b) w pozostałych jednostkach		380	13
- odsetki		380	13
II. Wydatki		(248 640)	(101 810)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(180 413)	(75 344)
3. Na aktywa finansowe, w tym:		(68 227)	(26 466)
a) w jednostkach powiązanych		(68 227)	(26 466)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(189 760)	(92 007)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		152 392	204 066
2. Kredyty i pożyczki		152 392	204 066
II. Wydatki		(199 045)	(310 773)
4. Spłaty kredytów i pożyczek		(122 325)	(251 137)
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(40 253)	(27 861)
8. Odsetki		(30 392)	(27 126)
9. Inne wydatki finansowe		(6 075)	(4 649)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(46 653)	(106 707)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		28 375	3 659
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		28 375	3 659
F. Środki pieniężne na początek okresu		25 857	22 198
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym		54 232	25 857
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do dnia 27 lutego 2017 roku nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE SĄ UWZGLĘDNIONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy to jest do dnia 27 lutego 2017 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

4. KOREKTA BŁĘDU

W bieżącym roku obrotowym nie dokonano korekt błędów, które mogłyby mieć wpływ na porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy.

5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY

Zmiana w układzie prezentacyjnym rachunku zysków i strat

Spółka zgodnie z nowelizacją ustawy o rachunkowości z dnia 23 lipca 2015 r. zmieniła układ prezentacji rachunku zysków i strat. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia zaklasyfikowane jako zyski lub straty nadzwyczajne i w konsekwencji Spółka nie przekształciła takich danych porównawczych.

Pozostałe zmiany i/lub korekty

W bieżącym roku Spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości ani korekt błędów, w związku z czym nie miała obowiązku zaprezentowania informacji liczbowych zapewniających porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący rok obrotowy.

6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

(w tysiącach złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia	-	-	14 367	-	14 367
Zwiększenia, w tym:	-	-	2 716	-	2 716
Nabycie	-	-	2 716	-	2 716
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(22)	-	(22)
Likwidacja	-	-	(22)	-	(22)
Saldo zamknięcia	-	-	17 061	-	17 061

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Umorzenie

Saldo otwarcia	-	-	4 535	-	4 535
Zwiększenia, w tym:	-	-	2 109	-	2 109
Amortyzacja okresu	-	-	2 109	-	2 109
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(22)	-	(22)
Likwidacja	-	-	(22)	-	(22)
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	6 622	-	6 622

Wartość netto

Saldo otwarcia	-	-	9 832	-	9 832
Saldo zamknięcia	-	-	10 439	-	10 439

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Razem</i>
<u>Wartość początkowa</u>					
Saldo otwarcia	-	-	26 095	-	26 095
Zwiększenia, w tym:	-	-	3 298	-	3 298
Nabycie	-	-	3 298	-	3 298
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(15 026)	-	(15 026)
Likwidacja	-	-	(15 026)	-	(15 026)
Saldo zamknięcia	-	-	14 367	-	14 367
<u>Umorzenie</u>					
Saldo otwarcia	-	-	6 128	-	6 128
Zwiększenia, w tym:	-	-	1 850	-	1 850
Amortyzacja okresu	-	-	1 850	-	1 850
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(3 443)	-	(3 443)
Likwidacja	-	-	(3 443)	-	(3 443)
Saldo zamknięcia	-	-	4 535	-	4 535
<u>Wartość netto</u>					
Saldo otwarcia	-	-	19 966	-	19 966
Saldo zamknięcia	-	-	9 832	-	9 832

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Grunty</i>	<i>w tym: Prawo wieczystego użytkowania gruntu</i>	<i>Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
<u>Wartość początkowa</u>								
Saldo otwarcia	21 284	1 102	27 623	124 146	13 640	114 608	21 706	323 007
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	266 466	266 466
Nabycie	-	-	-	-	-	-	266 466	266 466
Transfery	46 980	3 275	112 962	43 692	10 833	36 867	(251 334)	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(510)	(881)	(726)	(3 609)	(3 204)	(8 930)
Likwidacja i sprzedaż	-	-	(510)	(881)	(726)	(3 609)	(3 204)	(8 930)
Saldo zamknięcia	68 264	4 377	140 075	166 957	23 747	147 866	33 634	580 543
<u>Umorzenie</u>								
Saldo otwarcia	-	-	3 417	35 731	4 171	44 200	-	87 519
Zwiększenia, w tym:	-	-	2 748	17 628	2 891	17 683	-	40 950
Amortyzacja okresu	-	-	2 748	17 628	2 891	17 683	-	40 950
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(138)	(467)	(658)	(3 267)	-	(4 530)
Likwidacja i sprzedaż	-	-	(138)	(467)	(658)	(3 267)	-	(4 530)
Saldo zamknięcia	-	-	6 027	52 892	6 404	58 616	-	123 939
<u>Wartość netto</u>								
Saldo otwarcia	21 284	1 102	24 206	88 415	9 469	70 408	21 706	235 488
Saldo zamknięcia	68 264	4 377	134 048	114 065	17 343	89 250	33 634	456 604

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Grunty</i>	<i>w tym: Prawo wieczystego użytkowania gruntu</i>	<i>Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Razem</i>
<u>Wartość początkowa</u>								
Saldo otwarcia	68	-	13 089	96 315	7 454	93 529	8 154	218 609
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	127 377	127 377
Nabycie	-	-	-	-	-	-	127 377	127 377
Transfery	21 216	1 102	14 536	29 702	6 405	21 271	(93 130)	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(2)	(1 871)	(219)	(192)	(20 695)	(22 979)
Likwidacja i sprzedaż	-	-	(2)	(1 871)	(219)	(192)	(20 695)	(22 979)
Saldo zamknięcia	21 284	1 102	27 623	124 146	13 640	114 608	21 706	323 007
<u>Umorzenie</u>								
Saldo otwarcia	-	-	2 045	24 449	2 271	29 533	-	58 298
Zwiększenia, w tym:	-	-	1 374	13 251	2 009	14 824	-	31 458
Amortyzacja okresu	-	-	1 374	13 251	2 009	14 824	-	31 458
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(2)	(1 969)	(109)	(157)	-	(2 237)
Likwidacja i sprzedaż	-	-	(2)	(1 969)	(109)	(157)	-	(2 237)
Saldo zamknięcia	-	-	3 417	35 731	4 171	44 200	-	87 519
<u>Wartość netto</u>								
Saldo otwarcia	68	-	11 044	71 866	5 183	63 996	8 154	160 311
Saldo zamknięcia	21 284	1 102	24 206	88 415	9 469	70 408	21 706	235 488

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wartość gruntów użytkowanych wieczystie na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 4 377 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość ta wynosiła 1 102 tysięcy złotych).

Na dzień 31 grudnia 2016 roku środki trwale o wartości netto 152 903 tysięcy złotych były użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego (na dzień 31 grudnia 2015 roku odpowiednio 121 792 tysięcy złotych).

Na dzień 31 grudnia 2016 roku na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy i innych (z wyłączeniem umów leasingu finansowego) Spółka użytkowała środki trwale o wartości około 781 770 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2015 roku odpowiednio 636 704 tysięcy złotych).

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 266 466 tysięcy złotych (w 2015 roku odpowiednio 130 674 tysięcy złotych). W 2016 roku oraz 2015 roku nie wystąpiły nakłady dokonane w związku z ochroną środowiska. Nakłady inwestycyjne planowane na rok 2017 roku wynoszą 132 000 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły zobowiązania Spółki wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli ani koszty obsługi (w tym różnice kursowe) zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania środków trwałych w budowie ujęte w koszcie ich wytworzenia (cenie nabycia).

8. INWESTYCJE

8.1. Inwestycje długoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Nieruchomości</i>	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych</i>	<i>Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach</i>	<i>Razem</i>
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	522 397	-	-	522 397
Wartość brutto	-	-	522 397	-	-	522 397
Zwiększenia, w tym:	-	-	613 387	-	-	613 387
Nabycie	-	-	613 387	-	-	613 387
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(408 633)	-	-	(408 633)
Inne	-	-	(408 633)	-	-	(408 633)
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	727 151	-	-	727 151
Wartość brutto	-	-	727 151	-	-	727 151

W związku z reorganizacją Grupy mającej na celu uporządkowanie jej struktury rozpoczęto proces likwidacji spółek Vitrena Holding Ltd. oraz Sezam XI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. W wyniku przeprowadzonych działań zmniejszeniu uległ udział Spółki w kapitale Vitrena Holding Ltd. z kwoty 406 833 tysięcy PLN do kwoty 4 tysiące PLN oraz zostały umorzone certyfikaty inwestycyjne Sezam XI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w kwocie 636 436 tysięcy PLN. W 2016 roku Spółka nabyła akcje w spółkach Centrum Wynajmu Nieruchomości 1-6 S.A. w kwocie 613 385 tysięcy PLN.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Nieruchomości</i>	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych</i>	<i>Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach</i>	<i>Razem</i>
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	510 769	-	-	510 769
Wartość brutto	-	-	510 769	-	-	510 769
Zwiększenia, w tym:	-	-	11 628	-	-	11 628
Nabycie	-	-	11 628	-	-	11 628
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	522 397	-	-	522 397
Wartość brutto	-	-	522 397	-	-	522 397

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

8.2. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych obejmują:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Udziały i akcje</i>	<i>Inne papiery wartościowe</i>	<i>Udzielone pożyczki</i>	<i>Razem</i>
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	29 301	29 301
Wartość brutto	-	-	29 301	29 301
Zwiększenia, w tym:	-	40 218	70 913	111 131
Nabycie	-	40 218	70 913	111 131
Zmniejszenia, w tym:	-	(18 039)	(54 711)	(72 750)
Inne	-	(18 039)	(54 711)	(72 750)
Saldo zamknięcia, z tego:	-	22 179	45 503	67 682
Wartość brutto	-	22 179	45 503	67 682

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Udziały i akcje</i>	<i>Inne papiery wartościowe</i>	<i>Udzielone pożyczki</i>	<i>Razem</i>
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	5 305	5 305
Wartość brutto	-	-	5 305	5 305
Zwiększenia, w tym:	-	-	26 451	26 451
Inne - udzielenie pożyczek	-	-	26 451	26 451
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(2 455)	(2 455)
Inne - spłata pożyczek	-	-	(2 455)	(2 455)
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	29 301	29 301
Wartość brutto	-	-	29 301	29 301

9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 105	7 706
Inne, w tym:	31 234	72 878
- koszty opłat czynszowych	31 234	72 878
Razem długoterminowe	43 339	80 584
Koszty opłat czynszowych	41 657	43 526
Koszty ubezpieczeń	536	283
Inne	212	184
Razem krótkoterminowe	42 405	43 993

10. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 9 804 tysięcy złotych i był podzielony na 98 040 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 9 804 tysięcy złotych i był podzielony na 9 804 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

31 grudnia 2016 roku

	<i>Ilość akcji</i>	<i>Ilość głosów</i>	<i>Wartość nominalna jednej akcji</i>	<i>Udział w kapitale podstawowym</i>
Akcjonariusz Tomasz Biernacki	50 000 000	50 000 000	0,10	51%
Akcjonariusz Polish Sigma Group S.a.r.l.	48 040 000	48 040 000	0,10	49%
Razem				100%

31 grudnia 2015 roku

	<i>Ilość akcji</i>	<i>Ilość głosów</i>	<i>Wartość nominalna jednej akcji</i>	<i>Udział w kapitale podstawowym</i>
Akcjonariusz Tomasz Biernacki	5 000 000	5 000 000	1	51%
Akcjonariusz Polish Sigma Group S.a.r.l.	4 804 000	4 804 000	1	49%
Razem				100%

Dnia 1 grudnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie podziału Akcji poprzez obniżenie wartości nominalnej jednej Akcji i zwiększenie liczby Akcji bez obniżania kapitału zakładowego Spółki. Uchwałą zwiększono liczbę Akcji z 9 804 000 do 98 040 000. Zgodnie z ww. uchwałą stosunek wymiany wszystkich Akcji Spółki wynosi 1:10, tj. wymienia się każdą jedną Akcją Spółki o wartości nominalnej 1,00 PLN każda na 10 Akcji Spółki o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Powyższa zmiana została zarejestrowana przez właściwy sąd rejestrowy w dniu 27 grudnia 2016 roku.

11. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
<i>Krótkoterminowe</i>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	38 051	32 374
Kredyty w rachunku bieżącym	1 613	8 612
Kredyty inwestycyjne	53 636	46 977
Kredyty na finansowanie bieżącej działalności	4 755	2 847
Pożyczka	409	-
Razem krótkoterminowe	98 464	90 810
<i>Długoterminowe</i>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	70 665	49 030
Kredyty inwestycyjne	285 484	284 184
Kredyty na finansowanie bieżącej działalności	19 998	12 247
Pożyczka	1 475	-
Razem długoterminowe	377 622	345 461

12. PODZIAŁ ZYSKU

12.1. Podział zysku za rok poprzedni

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 28 kwietnia 2016 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku za rok poprzedni na kapitał zapasowy.

12.2. Podział zysku

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przed podjęciem uchwały o podziale zysku za rok bieżący. Zarząd Spółki zaproponuje przekazanie zysku za rok obrotowy na kapitał zapasowy Spółki.

13. REZERWY

W okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>Świadczenia z tytułu programu motywacyjnego</i>	<i>Razem</i>
Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	8 076	744	-	8 820
Zwiększenia	4 350	487	5 666	10 503
Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku, w tym:	12 426	1 231	5 666	19 323
Długoterminowe	12 426	1 024	-	13 450
Krótkoterminowe	-	207	5 666	5 873

Warunki programu motywacyjnego zostały opisane w nocie 37 oraz w nocie 47.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>Razem</i>
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku	8 929	509	9 438
Zwiększenia	-	235	235
Rozwiązanie	(853)	-	(853)
Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku, w tym:	8 076	744	8 820
Długoterminowe	8 076	683	8 759
Krótkoterminowe	-	61	61

14. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Odpisy aktualizujące należności długoterminowe</i>	<i>Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe</i>
Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	-	370
Zwiększenia	-	160
- z tytułu niedoborów kasowych	-	22
- odpisy aktualizujące rozrachunki	-	138
Wykorzystanie	-	(11)
- z tytułu niedoborów kasowych	-	(11)
Rozwiązanie	-	(10)
- odpisy aktualizujące rozrachunki	-	(10)
Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku	-	509

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Odpisy aktualizujące należności długoterminowe</i>	<i>Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe</i>
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku	-	2 123
Zwiększenia	-	17
- z tytułu niedoborów kasowych	-	17
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	(1 770)
- z tytułu niedoborów kasowych	-	(12)
- odpisy aktualizujące rozrachunki	-	(1 758)
Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	370

15. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych:

31 grudnia 2016 roku

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>do 1 roku</i>	<i>1 - 3 lat</i>	<i>3 – 5 lat</i>	<i>powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	98 464	177 611	155 360	44 651	476 086
a) kredyty i pożyczki bankowe	60 413	126 707	135 599	44 651	367 370
d) z tytułu leasingu finansowego	38 051	50 904	19 761	-	108 716
Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2016 roku	98 464	177 611	155 360	44 651	476 086

31 grudnia 2015 roku

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>do 1 roku</i>	<i>1 - 3 lat</i>	<i>3 – 5 lat</i>	<i>powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	90 810	172 672	112 178	60 611	436 271
a) kredyty i pożyczki bankowe	58 436	134 514	101 314	60 604	354 868
d) z tytułu leasingu finansowego	32 374	38 158	10 864	7	81 403
Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2015 roku	90 810	172 672	112 178	60 611	436 271

16. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE

Ustawa o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z dnia 4 marca 1994 roku, wraz z późniejszymi zmianami wymaga od przedsiębiorstwa, którego liczba pracowników wynosi 20 osób lub więcej, utworzenia i prowadzenia zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dnia 31 grudnia 2015 roku aktywa i pasywa socjalne nie wystąpiły. Zgodnie z paragrafem 15 Regulaminu Wynagradzania (tekst jednolity z dn. 31 października 2013 r., z późniejszymi zmianami) Spółka nie nalicza i nie wykazuje środków z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

17. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2a. Razem inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	-	-
2b. Razem inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	11 916	8 523
Inne, w tym:	11 916	8 523
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	11 816	8 377
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	105	36
- pozostałe	-	110
Rozliczenia międzyokresowe – razem	11 916	8 523

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

18. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Spółka posiadała następujące rodzaje zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku (w tysiącach złotych):

31 grudnia 2016 roku

<i>Rodzaj zobowiązania</i>	<i>Data podpisania umowy</i>	<i>Saldo zobowiązania na 31 grudnia 2016* (tys. PLN)</i>	<i>Oprocentowanie</i>	<i>Data spłaty</i>	<i>Rodzaj zabezpieczenia</i>
1. Umowa kredytowa BPH	2011-10-21	27 290	WIBOR + marża	2021-10-20	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
2. Umowa kredytowa mBank	2013-11-22	2 502	WIBOR + marża	2023-10-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
3. Umowa kredytowa mBank	2012-03-08	7 565	WIBOR + marża	2021-12-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
4. Umowa kredytowa PKO BP	2012-01-26	-	WIBOR + marża	2017-10-28	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
5. Umowa kredytowa PKO BP	2011-04-13	4 904	WIBOR + marża	2021-04-12	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
6. Umowa kredytowa PKO BP	2013-05-23	55 069	WIBOR + marża	2021-12-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
7. Umowa kredytowa PKO BP	2016-10-25	63 682	WIBOR + marża	2024-10-24	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
8. Umowa o limit wierzytelności Raiffeisen	2011-12-20	-	WIBOR + marża	2018-11-30	przelew wierzytelności z tytułu płatności kartami
9. Umowa kredytowa BZ WBK	2012-07-31	26 274	WIBOR + marża	2022-07-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
10. Umowa kredytowa BZ WBK	2012-08-31	1 159	WIBOR + marża	2017-08-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
11. Umowa kredytowa BZ WBK	2014-02-20	12 366	WIBOR + marża	2019-02-28	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
12. Umowa kredytowa mBank	2014-01-09	21 698	WIBOR + marża	2023-11-30	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
13. Umowa kredytowa ING	2014-04-15	45 834	WIBOR + marża	2022-04-14	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
14. Umowa kredytowa BPH	2011-04-20	-	WIBOR + marża	2017-07-18	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
15. Umowa kredytowa Bank Millennium	2014-12-18	12 862	WIBOR + marża	2020-06-17	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
16. Umowa kredytowa mBank	2015-04-17	21 154	WIBOR + marża	2025-03-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
17. Umowa kredytowa BZ WBK	2015-02-05	23 130	WIBOR + marża	2020-01-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
18. Umowa kredytowa BZ WBK	2014-07-31	3 875	WIBOR + marża	2019-07-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
19. Umowa kredytowa ING	2014-04-15	45	WIBOR + marża	2018-04-14	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
20. Umowa kredytowa Millennium	2012-04-27	410	WIBOR + marża	2017-06-25	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
21. Umowa kredytowa BZ WBK	2016-09-30	19 939	WIBOR + marża	2021-08-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
22. Umowa kredytowa mBank	2016-08-16	4 785	WIBOR + marża	2021-07-30	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
23. Umowa kredytowa mBank	2016-04-11	-	WIBOR + marża	2017-10-10	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
24. Umowa kredytowa Millennium	2016-05-12	11 890	WIBOR + marża	2021-05-11	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
25. Pożyczka Siemens	2016-02-24	1 884	WIBOR + marża	2021-02-28	weksel
RAZEM		368 317			

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

31 grudnia 2015 roku

<i>Rodzaj zobowiązania</i>	<i>Data podpisania umowy</i>	<i>Saldo zobowiązania na 31 grudnia 2015* (tys. PLN)</i>	<i>Oprocentowanie</i>	<i>Data spłaty</i>	<i>Rodzaj zabezpieczenia</i>
1. Umowa kredytowa BPH	2011-10-21	32 378	WIBOR + marża	2021-10-20	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
2. Umowa kredytowa mBank	2013-11-22	2 868	WIBOR + marża	2023-10-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
3. Umowa kredytowa mBank	2012-03-08	9 078	WIBOR + marża	2021-12-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
4. Umowa kredytowa PKO BP	2011-04-13	1 809	WIBOR + marża	2018-10-12	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
5. Umowa kredytowa PKO BP	2011-04-13	5 927	WIBOR + marża	2021-04-11	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
6. Umowa kredytowa PKO BP	2013-05-23	65 000	WIBOR + marża	2021-12-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
7. Umowa kredytowa Bank Millennium	2012-04-27	1 431	WIBOR + marża	2016-06-25	hipoteka umowna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
8. Umowa kredytowa PKO BP	2012-01-26	627	WIBOR + marża	2016-10-28	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
9. Umowa kredytowa PKO BP	2011-11-22	27 000	WIBOR + marża	2017-11-21	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
10. Umowa kredytowa PKO BP	2012-12-05	30 205	WIBOR + marża	2018-12-04	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
11. Umowa o limit wierzytelności Raiffeisen	2011-12-20	1 269	WIBOR + marża	2016-12-02	przelew wierzytelności z tytułu płatności kartami
12. Umowa kredytowa BZ WBK	2012-07-31	30 980	WIBOR + marża	2022-07-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
13. Umowa kredytowa BZ WBK	2012-08-31	1 798	WIBOR + marża	2016-08-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
14. Umowa kredytowa PKO BP	2013-09-04	13 600	WIBOR + marża	2019-09-04	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
15. Umowa kredytowa BZ WBK	2014-02-20	13 896	WIBOR + marża	2019-02-28	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
16. Umowa kredytowa mBank	2014-01-09	24 884	WIBOR + marża	2023-11-30	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
17. Umowa kredytowa ING	2014-04-15	1 097	WIBOR + marża	2016-04-14	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
18. Umowa kredytowa ING	2014-04-15	21 152	WIBOR + marża	2022-04-14	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
19. Umowa kredytowa BPH	2011-04-20	745	WIBOR + marża	2016-07-18	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
20. Umowa kredytowa Bank Millennium	2014-12-18	15 710	WIBOR + marża	2020-06-17	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
21. Umowa kredytowa mBank	2015-04-17	23 718	WIBOR + marża	2025-03-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
22. Umowa kredytowa BZ WBK	2015-02-05	25 700	WIBOR + marża	2020-01-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
23. Umowa kredytowa BZ WBK	2014-07-31	4 775	WIBOR + marża	2019-07-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
RAZEM		325 172			

*Saldo zobowiązań bez uwzględnienia prowizji.

Ponadto na zobowiązaniach z tytułu kredytów i leasingów występują zabezpieczenia w postaci weksli in blanco.

19. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

1. poręczenie spłaty kredytu zaciągniętego przez Spółkę Agro-Rydzyna Sp. z o.o., umowa nr 40/105/11/Z/IN z dnia 14 grudnia 2011 roku zawarta z BRE Bank S.A. o kredyt inwestycyjny w kwocie 14 750 tysięcy złotych. Oprocentowanie kredytu zmienne. Ostateczny termin spłaty 31 sierpnia 2021 roku. Poręczenie obejmuje kwotę kapitału oraz naliczone od tego kapitału odsetki i inne koszty.
2. poręczenie spłaty kredytu zaciągniętego przez Spółkę Dino Krotoszyn Sp. z o.o., umowa nr 50102010260000119601043363 z dnia 25 października 2016 roku zawarta z PKO BP S.A. o kredyt inwestycyjny w kwocie 11 350 tysięcy złotych. Oprocentowanie kredytu zmienne. Ostateczny termin spłaty 24 października 2024 roku. Poręczenie obejmuje kwotę kapitału oraz naliczone od tego kapitału odsetki i inne koszty.
3. poręczenie spłaty kredytu zaciągniętego przez Spółkę "Agro-Rydzyna" Sp. z o.o., umowa nr K00911/14 z dnia 29 lipca 2014 roku zawarta z Bank Zachodni WBK S.A. o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5 000 tysięcy złotych. Oprocentowanie kredytu zmienne. Ostateczny termin spłaty 31 sierpnia 2017 roku. Poręczenie obejmuje kwotę kapitału oraz naliczone od tego kapitału odsetki i inne koszty.
4. poręczenie spłaty kredytu zaciągniętego przez Spółkę "Centrum Wynajmu Nieruchomości" Sp. z o.o., umowa nr 40/090/16/Z/IN z dnia 16 sierpnia 2016 roku zawarta z mBank S. A. o kredyt inwestycyjny w kwocie 32 000 tysięcy złotych. Oprocentowanie kredytu zmienne. Ostateczny termin spłaty 30 lipca 2021 roku. Poręczenie obejmuje kwotę kapitału oraz naliczone od tego kapitału odsetki i inne koszty.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

1. poręczenie spłaty kredytu zaciągniętego przez Spółkę "Agro-Rydzyna" Sp. z o.o., umowa nr 40/105/11/Z/IN z dnia 14 grudnia 2011 roku zawarta z BRE Bank S.A. o kredyt inwestycyjny w kwocie 14 750 tysięcy złotych. Oprocentowanie kredytu zmienne. Ostateczny termin spłaty 31 sierpnia 2021 roku. Poręczenie obejmuje kwotę kapitału oraz naliczone od tego kapitału odsetki i inne koszty.
2. poręczenie spłaty kredytu zaciągniętego przez Spółkę "Dino Krotoszyn" Sp. z o.o., umowa nr 74102040270000139601816586 z dnia 14 sierpnia 2012 roku zawarta z PKO BP S.A. o kredyt inwestycyjny w kwocie 13 968 tysięcy złotych. Oprocentowanie kredytu zmienne. Ostateczny termin spłaty 30 czerwca 2022. Poręczenie obejmuje kwotę kapitału oraz naliczone od tego kapitału odsetki i inne koszty.
3. poręczenie spłaty kredytu zaciągniętego przez Spółkę "Agro-Rydzyna" Sp. z o.o., umowa nr K00911/14 z dnia 29 lipca 2014 roku zawarta z Bank Zachodni WBK S.A. o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5 000 tysięcy złotych. Oprocentowanie kredytu zmienne. Ostateczny termin spłaty 31 sierpnia 2016 roku. Poręczenie obejmuje kwotę kapitału oraz naliczone od tego kapitału odsetki i inne koszty.

20. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Na dzień 31 grudnia 2016 oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań pozabilansowych nieujawnionych w sprawozdaniu finansowym.

21. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2016 i 2015 roku była następująca:

<i>Rodzaj działalności (w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
1. Sprzedaż usług	6 369	5 270
2. Sprzedaż towarów	3 351 567	2 572 967
Przychody netto ze sprzedaży, razem	3 357 936	2 578 237

Całość przychodów ze sprzedaży w bieżącym i poprzednim roku obrotowym została osiągnięta w obrocie krajowym.

22. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

23. ODSETKI ORAZ RÓŻNICE KURSOWE, KTÓRE POWIĘKSZYŁY CENĘ NABYCIA TOWARÓW LUB KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW W ROKU OBROTOWYM

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2016 roku jak i w roku poprzednim Spółka nie powiększyła ceny nabycia towarów lub kosztu wytworzenia produktów o odsetki oraz różnice kursowe.

24. ZAPASY W CENIE SPRZEDAŻY NETTO

<i>Tytuł</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
1. Towary (według wartości netto możliwej do uzyskania)	270 798	209 431
Ogółem zapasy w cenie sprzedaży netto	270 798	209 431

W latach zakończonych dnia 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

25. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

26. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
Zysk/ (strata) brutto	296 030	40 025
(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	(233 839)	6 213
- rozwiązanie rezerwy	-	(1 545)
- korekta zapasu w cenie nabycia	3 312	(514)
- dyskonto zobowiązań handlowych	2 011	628
- przychody od przyszłych okresów	(9 779)	7 824
- inne (w tym dodatnie różnice kursowe; odsetki)	(214)	(180)
- otrzymane dywidendy	(229 169)	-
(+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	21 159	2 015
- rezerwa na niewykorzystane urlopy oraz pozostałe świadczenia pracownicze (w tym wynagrodzenia/premie)	11 117	908
- składki ZUS lista płac za listopad - grudzień	9 216	6 909
- umowy zlecenia wypłacone w następnym roku	392	571
- rezerwa pozostałe koszty (w tym usługi dozoru, koszty energii, zobowiązania kaucjonowane)	12 268	2 239

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

- utworzone odpisy aktualizujące należności handlowe	138	(1 814)
- różnice między amortyzacją podatkową a bilansową	13 506	8 294
- leasing finansowy/bilansowo operacyjny	(27 206)	(16 162)
- inne (w tym odsetki, darowizny)	1 728	1 070
(+) Przychody roku poprzedniego podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	206	25
- odsetki od umów pożyczek	167	17
- dodatnie różnice kursowe	39	8
(-) Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym	(10 586)	(7 306)
- rezerwa na wynagrodzenia/premie	-	(339)
- składki ZUS lista płac za listopad - grudzień	(6 909)	(5 271)
- umowy zlecenia wypłacone w następnym roku	(571)	(497)
- rezerwa na koszty energii	(2 736)	-
- inne (w tym wycofanie kosztów - termin 30/90 CIT; odsetki)	(370)	(1 199)
Dochód do opodatkowania podatkiem dochodowym	72 970	40 972
Odliczenia od dochodu do opodatkowania	-	(2 333)
(w tym strata podatkowa za lata ubiegłe)		
Inne korekty	(3 415)	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	69 555	38 639
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	13 215	7 341
Inne korekty	3 415	-
Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(48)	(1 743)
Podatek dochodowy – razem	16 582	5 598

W 2016 roku Spółka otrzymała dywidendę od spółki zależnej, w której Spółka posiadała 100% udziałów. Dywidenda korzystała ze zwolnienia z opodatkowania ze względu na fakt, że Spółka posiadała 100% udziałów w spółce zależnej przez okres dłuższy niż 2 lata (zgodnie z art. 22 ustawy o podatku dochodowego od osób prawnych).

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

Na rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się różnice z następujących tytułów:

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

	<i>Bilans</i>		<i>Rachunek zysków i strat/ za rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>				
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	3 755	3 332	423	(1 852)
Środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu	5 427	3 105	2 322	838
Naliczone odsetki, niezapłacone na dzień bilansowy	331	32	299	24
Wycena zapasu w cenie nabycia	-	1 108	(1 108)	98
Przychody przyszłych okresów	2 908	492	2 416	111
Przedpłacone odsetki od otrzymanych pożyczek	-	-	-	(77)
Dodatnie różnice kursowe	5	7	(2)	6
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 426	8 076	4 350	(852)
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>				
Rezerwy z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych	234	141	93	45
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 244	1 591	653	128
Rezerwa na wynagrodzenia/premie	1 368	-	1 368	(64)
Umowy zlecenia wypłacone w następnym roku	74	108	(34)	14
Składki ZUS lista płac za listopad - grudzień	1 751	1 313	438	311
Rezerwa pomniejszająca zapasy	4 841	4 043	798	1 049
Rezerwa na przyszłe przychody	-	21	(21)	21
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	20	7	13	(7)
Rezerwa na odsetki do uregulowania	86	7	79	(27)
Rezerwa na pozostałe koszty	1 448	390	1 058	276
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania 2013 r.	-	-	-	(443)
Odpisy aktualizujące należności handlowe	39	18	21	(280)
Ujemne różnice kursowe	-	2	(2)	1
Pozostałe (VAT 150 dni, wycofanie kosztów 30/90 CIT)	-	66	(66)	(131)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 105	7 706	4 398	891
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(48)	(1 743)

27. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	-	61
- zysk z tytułu rozchodu środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	61
Inne przychody operacyjne, w tym:	2 080	2 953
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	10	1 814
- otrzymane odszkodowania	1 375	508
- przychody od terminowych wpłat (0,3%)	53	40
- zaokrąglenia	32	6
- inne	610	585
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 080	3 014

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

28. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	754	-
- strata z tytułu rozchodu środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	754	-
Inne koszty operacyjne, w tym:	1 226	858
- skutki kradzieży	274	311
- koszty likwidacji środków trwałych	-	147
- darowizny	97	38
- koszty postępowania sądowego	1	11
- inne	694	351
- odpisane należności	160	-
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 980	858

29. PRZYCHODY FINANSOWE

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	229 169	-
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	229 169	-
Odsetki, w tym:	3 065	697
- odsetki od spółek powiązanych	2 685	684
- odsetki od pozostałych kontrahentów	367	-
- odsetki bankowe	13	13
Inne, w tym:	30	7
- różnice kursowe	-	7
- pozostałe przychody finansowe	30	-
Przychody finansowe, razem	232 264	704

30. KOSZTY FINANSOWE

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
Odsetki, w tym:	31 952	26 715
- odsetki dla spółek powiązanych	3 859	2 281
- dyskonto zobowiązań handlowych	11 526	9 077
- odsetki bankowe	13 418	12 660
- odsetki od umów leasingu	3 149	2 643
- odsetki pozostałe	-	54
Inne, w tym:	6 619	5 105
- różnice kursowe	46	-
- pozostałe koszty finansowe (prowizje, poręczenia)	6 573	5 105
Koszty finansowe, razem	38 571	31 820

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

31. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym:	2 206	1 779
- koszty działu inwestycji	2 206	1 779

32. PRZYCHODY I KOSZTY O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2016 roku jak i w roku poprzednim nie wystąpiły przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości lub incydentalne.

33. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
Środki pieniężne w banku	26 965	14 374
- rachunki bieżące	1 835	1
- środki pieniężne w drodze	25 130	14 373
Środki pieniężne w kasie	8 778	5 892
Inne środki pieniężne	18 489	5 591
- depozyty krótkoterminowe	5 574	398
- karty płatnicze	12 915	5 193
Środki pieniężne, razem	54 232	25 857

34. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>Odsetki i udziały w zyskach (w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
Wynik na działalności finansowej z tytułu odsetek	28 887	26 018
Koszty finansowe - prowizje i otrzymane poręczenia	6 526	5 105
Należne dywidendy	(229 169)	-
Odsetki i udziały w zyskach w rachunku przepływów pieniężnych	(193 756)	31 123

<i>Zysk z działalności inwestycyjnej (w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
Wynik z działalności inwestycyjnej	754	(61)
Likwidacja środków trwałych	-	147
Zysk z działalności inwestycyjnej w rachunku przepływów pieniężnych	754	86

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

<i>Należności (w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	(21 496)	(13 871)
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	(10)	530
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(21 506)	(13 341)

<i>Zobowiązania (w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko i długoterminowych	243 920	68 037
Zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych	(13 802)	60 749
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów leasingu	(27 313)	(13 293)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu opłat za otrzymane poręczenia	17	(44)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu zakupu środków trwałych	(37 396)	(14 241)
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	165 426	101 208

35. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

<i>Grupa zatrudnionych</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
Zarząd	2	2
Pracownicy umysłowi	1 203	1 540
Pracownicy fizyczni	8 766	6 760
Zatrudnienie, razem	9 971	8 302

36. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i dnia 31 grudnia 2015 roku w podziale na rodzaje usług:

<i>Rodzaj usługi</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	115	105
Inne usługi poświadczające	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	414	69
Razem, w tym:	529	174
- należne na dzień bilansowy	261	38
- wypłacone na dzień bilansowy	-	-

37. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, ORAZ EMERYTURACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących Spółki wyniosły:

<i>Wynagrodzenia (w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
Zarząd Spółki	630	506
Rada Nadzorcza	448	306
Wynagrodzenia, razem	1 078	812

Na datę sporządzenia sprawozdania finansowego w Spółce obowiązuje program motywacyjny, którego ramowe zasady określa uchwała zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 kwietnia 2016 r., zmieniona uchwałą nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 stycznia 2017 r. („**Program Motywacyjny**”). Zgodnie z zasadami Programu Motywacyjnego jego uczestnikami mogą być członkowie Zarządu oraz inne osoby należące do kadry kierowniczej zajmujące stanowiska bezpośrednio podległe członkom Zarządu („**Uprawnieni**”). Listę Uprawnionych prowadzi Rada Nadzorcza. Uprawnieni zobowiązani są do zawarcia ze Spółką odpowiedniej umowy regulującej zasady uczestnictwa w Programie Motywacyjnym, która określa ilość przyznanych Uprawnionemu jednostek uczestnictwa, na podstawie których to Jednostek Uczestnictwa Uprawnieni mają prawo do otrzymania świadczeń pieniężnych („**Jednostki Uczestnictwa**”). Wysokość świadczeń pieniężnych związanych z Jednostkami Uczestnictwa jest powiązana z Ostateczną Ceną Akcji Oferowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych oraz w wypadku Jednostki Uczestnictwa 2 (zgodnie z definicją poniżej) w przypadku niesprzedania przez Akcjonariusza Sprzedającego wszystkich Akcji w Ofercie ceną kolejnego pakietu Akcji sprzedanego przez Akcjonariusza Sprzedającego. Na datę sporządzenia sprawozdania finansowego oprócz członków Zarządu Uprawnionym jest jedna inna osoba. Maksymalna liczba uprawnionych nie może być większa niż sześć osób. Uprawnieni wskazywani są uchwałą Rady Nadzorczej, decyzja dotycząca wyboru jest podejmowana przez Radę Nadzorczą samodzielnie lub na podstawie rekomendacji Zarządu.

Uprawnieni wybierani są przez członków Zarządu i przedstawiani Radzie Nadzorczej, która podejmuje ostateczną decyzję o objęciu konkretnej osoby Programem Motywacyjnym.

Program Motywacyjny zakłada przyznanie wybranym Uprawnionym dwóch rodzajów Jednostek Uczestnictwa, które różnią się m.in. warunkami realizacji praw z Jednostek Uczestnictwa oraz wysokością należnych świadczeń. Z chwilą spełnienia się warunków określonych w Programie Motywacyjnym, Uprawnieni nabywają bezwarunkowe prawo do otrzymania od Spółki wynagrodzenia pieniężnego z tytułu realizacji przysługujących im Jednostek Uczestnictwa, z zastrzeżeniem, że Uprawniony straci to prawo, jeżeli, m.in.: (i) nastąpi ustanie stosunku zatrudnienia Uprawnionego w Spółce z przyczyn leżących po stronie Uprawnionego; (ii) Uprawniony po ustaniu zatrudnienia naruszy wiążące go wobec Spółki zobowiązania z zakresu zakazu konkurencji lub ochrony tajemnicy przedsiębiorstwa; (iii) Uprawniony nie będzie współpracował ze Spółką i jej akcjonariuszami przy przeprowadzeniu Oferty.

Program Motywacyjny obowiązuje do dnia sprzedaży przez Akcjonariusza Sprzedającego wszystkich posiadanych przez niego Akcji, nie później jednak niż do dnia 31 maja 2026 r. Jeżeli po dniu 31 maja 2026 r. Akcjonariusz Sprzedający nadal będzie akcjonariuszem Spółki, uprawnienia z tytułu Programu Motywacyjnego wygasają.

*Pierwsza faza realizacji Jednostek Uczestnictwa („**Jednostki Uczestnictwa 1**”)*

Uprawnionymi do nabycia Jednostek Uczestnictwa 1 są wyłącznie członkowie Zarządu. Zgodnie z założeniami Programu Motywacyjnego członkom Zarządu przysługuje prawo do wynagrodzenia pieniężnego z tytułu realizacji

przysługujących im Jednostek Uczestnictwa 1 w łącznej wysokości 1,5 mln PLN pod warunkiem wykonania budżetu za rok obrotowy 2014.

W związku z tym, że budżet za wskazany okres został wykonany, Szymon Piduch oraz Michał Krauze są uprawnieni do otrzymania świadczeń pieniężnych w wysokości, odpowiednio 1,2 mln PLN oraz 0,3 mln PLN („**Kwota Realizacji 1**”). Każdy z członków Zarządu będzie zobowiązany do zakupu w Ofercie Akcji o wartości odpowiadającej 1/3 Kwoty Realizacji 1 netto oraz niesprzedawania tak nabytych Akcji w okresie dwóch lat od dnia rozpoczęcia notowań Akcji na GPW – wypłata tej części Kwoty Realizacji 1 netto nastąpi na rachunek typu *escrow* prowadzony dla konkretnego członka Zarządu najpóźniej następnego dnia roboczego po ustaleniu Ostatecznej Ceny Akcji Oferowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych („**Dzień Ustalenia Ceny**”). Pozostała część kwoty, tj. 2/3 Kwoty Realizacji 1 netto, zostanie wypłacona w terminie 30 dni od Dnia Ustalenia Ceny na rachunek bankowy prowadzony dla każdego z członków Zarządu. Cena, za jaką członkowie Zarządu będą nabywać Akcje w ramach realizacji praw z Jednostek Uczestnictwa 1 będzie równa Ostatecznej Cenie Akcji Oferowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych. W przypadku, jeżeli dany członek Zarządu złoży zapis na mniejszą liczbę Akcji niż jest zobowiązany z tytułu Jednostek Uczestnictwa 1, środki z rachunku *escrow*, które powinny być przeznaczone na opłacenie tych Akcji zostaną w odpowiedniej wysokości przelane na rzecz Spółki tytułem kary umownej.

*Druga faza realizacji Jednostek Uczestnictwa („**Jednostki Uczestnictwa 2**”)*

Uprawnionymi do nabycia Jednostek Uczestnictwa 2 są członkowie Zarządu oraz jedna inna osoba zatrudniona w Spółce. Zgodnie z założeniami Programu Motywacyjnego Uprawnionym przysługuje prawo do wynagrodzenia pieniężnego z tytułu realizacji przysługujących Jednostek Uczestnictwa 2 („**Kwota Realizacji 2**”). Kwota Realizacji 2 przysługuje pod warunkiem, że łącznie zostaną spełnione następujące przesłanki: (i) nastąpi wykonanie budżetu za którekolwiek z lat obrotowych: 2014, 2015 i 2016 oraz (ii) współczynnik zwrotu z inwestycji dokonanej przez Akcjonariusza Sprzedającego w Spółkę („**Stopa Zwrotu**”) przekroczy określony poziom (przy czym Stopa Zwrotu zostanie ustalona przy uwzględnieniu takich zmiennych jak cena Akcji w ramach Oferty, wartość inwestycji dokonanej przez Akcjonariusza Sprzedającego w Spółkę oraz ogólna liczba Akcji).

Dokładna wartość Kwoty Realizacji 2 należna każdemu z Uprawnionych do Jednostek Uczestnictwa 2 zostanie ustalona przy uwzględnieniu m.in. następujących zmiennych: (i) stopnia wykonania budżetu za lata 2014-2016; (ii) stosunku liczby Akcji sprzedanych w Ofercie do ogólnej liczby Akcji posiadanych przez Akcjonariusza Sprzedającego w dniu Oferty oraz (iii) wartości Stopy Zwrotu. Każdy z Uprawnionych będzie zobowiązany do zakupu w Ofercie Akcji Oferowanych o wartości odpowiadającej od 33% do 50% Kwoty Realizacji 2 netto – stosunek ten będzie zależny od wartości Stopy Zwrotu. Uprawnieni będą zobowiązani do nabycia za ww. kwotę Akcji Oferowanych po Ostatecznej Cenie Akcji Oferowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych oraz niesprzedawania tak nabytych Akcji w okresie dwóch lat od dnia rozpoczęcia notowań Akcji na GPW. Wypłata Kwoty Realizacji 2 netto, za którą Uprawniony zobowiązany będzie nabyć Akcje nastąpi na rachunek typu *escrow* Uprawnionego najpóźniej następnego dnia roboczego po Dniu Ustalenia Ceny. Pozostała część kwoty, tj. 50%-67% Kwoty Realizacji 2 netto zostanie wypłacona na rachunek bankowy prowadzony dla Uprawnionego w terminie 30 dni od Dnia Ustalenia Ceny. W przypadku, jeżeli dany członek Zarządu złoży zapis na mniejszą liczbę Akcji niż jest zobowiązany (z części Kwoty Realizacji 2), środki z rachunku *escrow*, które powinny być przeznaczone na opłacenie tych Akcji zostaną w odpowiedniej wysokości przelane na rzecz Spółki tytułem kary umownej.

W przypadku niesprzedania przez Akcjonariusza Sprzedającego wszystkich Akcji w Ofercie, Uprawnionym będą przysługiwały dalsze świadczenia pieniężne w wysokości obliczanej każdorazowo m.in. według następujących kryteriów: (i) stopnia wykonania budżetu za lata 2014-2016; (ii) stosunku liczby Akcji sprzedanych w kolejnym pakiecie Akcji do ogólnej liczby Akcji posiadanych przez Akcjonariusza Sprzedającego w dniu Oferty oraz (iii) wysokości Stopy Zwrotu właściwej danego, kolejnego pakietu Akcji sprzedanego przez Akcjonariusza Sprzedającego. Każdy z Uprawnionych będzie zobowiązany do zakupu w Ofercie Akcji o wartości odpowiadającej od 33% do 50% Kwoty Realizacji 2 netto – stosunek ten będzie ustalany przy uwzględnieniu

wartości Stopy Zwrotu („Kolejna Kwota Realizacji 2”). Każda Kolejna Kwota Realizacji 2 netto zostanie wypłacona w terminie 30 dni od dnia sprzedaży każdego kolejnego pakietu Akcji. Uprawniony będzie zobowiązany do zakupu Akcji na rynku wtórnym o wartości odpowiadającej od 33% do 50% Kolejnej Kwoty Realizacji 2 netto (w zależności od wartości Stopy Zwrotu) każdorazowo w terminie 7 dni od dnia otrzymania Kolejnej Kwoty Realizacji 2 oraz niesprzedawania tak nabytych Akcji w okresie dwóch lat od dnia rozpoczęcia notowań Akcji na GPW. W przypadku niewywiązania się z obowiązku nabycia Akcji za każdorazowo wyżej określoną część Kolejnej Kwoty Realizacji 2 netto każdy z Uprawnionych będzie zobowiązany do zapłaty na rzecz Spółki kary umownej w wysokości 30 tys. PLN za każdy przypadek niewywiązania się z obowiązku nabycia Akcji z określonej części Kolejnej Kwoty Realizacji 2 netto.

Maksymalna kwota przeznaczona na realizację Jednostek Uczestnictwa 2 wyniesie maksymalnie 7 mln PLN, z tym że Szymon Piduch oraz Michał Krauze są uprawnieni do otrzymania świadczeń pieniężnych w maksymalnej wysokości, odpowiednio 5 mln PLN oraz 1 mln PLN.

W związku z obowiązującym Programem Motywacyjnym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym została zawiązana rezerwa na koszty z tego tytułu w kwocie 5 666 tysięcy PLN (nota 13).

Koszty programu rozliczane są w okresie nabywania uprawnień do wypłat z programu motywacyjnego to znaczy od daty ustanowienia programu to jest od kwietnia 2016 roku w sposób liniowy przez okres do przewidywanego dnia realizacji programu.

38. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2016 roku jak i w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

39. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

40. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKcjACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

a) Grupa kapitałowa

Spółka funkcjonuje w ramach grupy kapitałowej DINO Polska.

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe dla grupy kapitałowej, w której jest jednostką dominującą.

b) Podmiot dominujący

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Tomasz Biernacki prowadzący działalność pod firmą Zakłady Mięsne "Biernacki" Tomasz Biernacki z siedzibą w Czeluścinie, Czeluścin 6, 63-830 Pępowo.

Wielkość transakcji z podmiotem dominującym wyniosła:

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia	Rok zakończony dnia
	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
	Ogółem	Ogółem
Zakupy	527	529
Sprzedaż	-	2

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	7
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	53	44

c) Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi w tym z podmiotami znajdującymi się wraz ze Spółką pod wspólną kontrolą podmiotu dominującego

Wielkość transakcji z podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi wyniosła:

"Agro-Rydzyna" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Zakupy	432 648	345 637
Sprzedaż	1 009	979
<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	147	156
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	72 463	59 894
Inne zobowiązania	15	-

Sezam XI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Odsetki - koszty finansowe	2 029	-

Vitreina Holdings Ltd

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Odsetki - przychody finansowe	39	47
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	229 169	-
<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Pożyczki udzielone	-	901
Pożyczki otrzymane	-	30

Centrum Wynajmu Nieruchomości spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Zakupy	22 244	8 448
Sprzedaż	5 939	4 580

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	274	170
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	431	561
Pożyczki udzielone	1	-
Pożyczki otrzymane	53	-
Inne należności	61	607
Inne zobowiązania	2	42
Inne papiery wartościowe	22 118	-

Centrum Wynajmu Nieruchomości 1 S.A.

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Zakupy	5 089	2 098
Sprzedaż	347	324
Odsetki - koszty finansowe	13	381
Odsetki - przychody finansowe	260	61

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	24	77
Pożyczki udzielone	-	9 630
Pożyczki otrzymane	3 049	-
Inne należności	26	22
Inne zobowiązania	-	54

Centrum Wynajmu Nieruchomości 2 S.A.

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Zakupy	9 200	8 371
Sprzedaż	390	674
Odsetki - przychody finansowe	851	438

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	4	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	168	497
Pożyczki udzielone	17 378	14 449
Pożyczki otrzymane	96	-
Inne należności	72	74
Inne zobowiązania	-	164

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Centrum Wynajmu Nieruchomości 3 S.A.

(w tysiącach złotych)

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Zakupy	9 006	7 986
Sprzedaż	346	710
Odsetki - koszty finansowe	-	33
Odsetki - przychody finansowe	789	49

(w tysiącach złotych)

	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług		-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	256	196
Pożyczki udzielone	7 031	3 111
Pożyczki otrzymane	78	-
Inne należności	112	62
Inne zobowiązania	-	73

Centrum Wynajmu Nieruchomości 4 S.A.

(w tysiącach złotych)

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Zakupy	5 059	4 629
Sprzedaż	330	421
Odsetki - koszty finansowe	-	492
Odsetki - przychody finansowe	384	5

(w tysiącach złotych)

	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	9	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	436	157
Pożyczki udzielone	9 038	1 204
Pożyczki otrzymane	67	-
Inne należności	47	9
Inne zobowiązania	-	62

Centrum Wynajmu Nieruchomości 5 S.A.

(w tysiącach złotych)

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Zakupy	4 155	3 255
Sprzedaż	164	662
Odsetki - koszty finansowe	9	867
Odsetki - przychody finansowe	1	-

(w tysiącach złotych)

	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	386	127

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pożyczki otrzymane	1 779	-
Inne należności	20	48
Inne zobowiązania	-	69

Centrum Wynajmu Nieruchomości 6 S.A.

(w tysiącach złotych)

	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Zakupy	6 922	5 700
Sprzedaż	408	794
Odsetki - koszty finansowe	4	459
Odsetki - przychody finansowe	298	-

(w tysiącach złotych)

	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	722	174
Pożyczki udzielone	12 042	-
Pożyczki otrzymane	100	3 417
Inne należności	60	44
Inne zobowiązania	-	88

Centrum Wynajmu Nieruchomości Marketing spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

(w tysiącach złotych)

	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Sprzedaż	6	1
Odsetki - koszty finansowe	-	49

Centrum Wynajmu Nieruchomości sp. z o.o. Marketing 2 SKA (w likwidacji)

(w tysiącach złotych)

	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Sprzedaż	11	1

Dino Krotoszyn spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

(w tysiącach złotych)

	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Zakupy	14 830	11 756
Sprzedaż	159	21
Odsetki - przychody finansowe	63	79

(w tysiącach złotych)

	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	1 684	1 230

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dino Oil spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

(w tysiącach złotych)

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Sprzedaż	11	1

(w tysiącach złotych)

	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	12	-
Pożyczki udzielone	13	6

Dino Północ spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej Dino Logistic Północ spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)

(w tysiącach złotych)

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Sprzedaż	8	-

(w tysiącach złotych)

	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	10	-

Dino Południe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej Dino Market spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)

(w tysiącach złotych)

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Sprzedaż	8	-

(w tysiącach złotych)

	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	10	-

Pol-Food Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

(w tysiącach złotych)

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Zakupy	38 607	23 588
Odsetki - koszty finansowe	1 804	-
Odsetki - przychody finansowe	-	5

(w tysiącach złotych)

	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	40 967	23 165
Inne papiery wartościowe	18 100	-
Inne zobowiązania	61	-

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wielkość transakcji z podmiotami znajdującymi się ze Spółką pod wspólną kontrolą podmiotu dominującego wyniosła:

*DAVI Przedsiębiorstwo Handlowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Zakupy	1 616	3 729
Sprzedaż	2	24

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	449

*ITECOM spółka z ograniczoną odpowiedzialnością***

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Zakupy	-	15 751
Sprzedaż	-	13

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	931
Inne zobowiązania	-	1 316

*Od dnia 22 czerwca 2016 r. DAVI Przedsiębiorstwo Handlowe sp. z o.o. nie jest już podmiotem powiązanym z Tomaszem Biernackim, w związku z tym transakcje dokonane po wyżej wymienionej dacie są wykazywane jako transakcje z pozostałymi podmiotami.

** Od dnia 5 marca 2015 r. ITECOM sp. z o.o. nie jest już podmiotem powiązanym z Tomaszem Biernackim w związku z tym transakcje dokonane po wyżej wymienionej dacie są wykazywane jako transakcje z pozostałymi podmiotami.

Wielkość transakcji z innymi podmiotami powiązanymi wyniosła:

TBE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia</i> <i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Sprzedaż	5	-

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	1

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Krot Invest KR Inżynieria Sp. z o.o. SKA

(w tysiącach złotych)

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Zakupy	112 222	13 408
Sprzedaż	419	67 777

(w tysiącach złotych)

	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	43	60
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	8	-
Inne zobowiązania	46 172	7 071

Krot Invest 2 KR Inżynieria Sp. z o.o. Sp.k.

(w tysiącach złotych)

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Zakupy	6 439	4 811
Sprzedaż	2	4

(w tysiącach złotych)

	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
	<i>Ogółem</i>	<i>Ogółem</i>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1	110
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	1 573	312
Inne zobowiązania	74	81

Spółka dokonuje zakupów wina od spółki Bartex – Bartol Sp. z o.o. Sp.k., które pochodzi od większościowego akcjonariusza. W 2016 roku wartość zakupów z tego tytułu wyniosła 3 299 tysięcy PLN (w 2015 roku: 2 229 tysięcy PLN).

41. TRANSAKCJE ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE Z POZOSTAŁYMI STRONAMI POWIĄZANYMI

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i w roku poprzednim roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

42. WYKAZ PODMIOTÓW, KTÓRYCH SPÓŁKA JEST WSPÓLNIKIEM PONOSZĄCYM NIEOGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚĆ MAJĄTKOWĄ

Spółka w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2016 roku i w roku poprzednim nie była wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową w żadnym podmiocie.

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

43. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU

31 grudnia 2016 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział w kapitale własnym (%)	Zysk/(strata) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2016 roku
"Agro-Rydzyna" Sp. z o.o.*	Polska, Kłoda	99 771	100%	5 986	49 445
Vitrema Holdings Ltd.**	Cypr, Limassol	4	100%	229 413	90
Centrum Wynajmu Nieruchomości Sp. z o.o.*	Polska, Krotoszyn	51	100%	5 581	7 185
Dino Krotoszyn Sp. z o.o. *	Polska, Krotoszyn	4 000	100%	4 004	18 432
Fundacja Dino Najbliżej Ciebie**	Polska, Krotoszyn	10	100%	-	-
Centrum Wynajmu Nieruchomości Sp. z o.o. Marketing 2 SKA**	Polska, Krotoszyn	50	100%	(10)	27
Dino Oil Sp. z o.o.**	Polska, Krotoszyn	5	100%	(13)	(16)
Dino Południe Sp. z o.o. (dawniej Dino Market Sp. z o.o.)**	Polska, Krotoszyn	5	100%	(2)	3
Dino Północ Sp. z o.o. (dawniej Dino Logistic Północ Sp. z o.o.)**	Polska, Krotoszyn	5	100%	(2)	3
Pol-Food Polska Sp. z o.o. **	Polska, Krotoszyn	9 866	90%	20 089	318 535
Centrum Wynajmu Nieruchomości 1 S.A.	Polska, Krotoszyn	139 061	99%	13 496	124 962
Centrum Wynajmu Nieruchomości 2 S.A.	Polska, Krotoszyn	91 195	99%	8 703	99 929
Centrum Wynajmu Nieruchomości 3 S.A.	Polska, Krotoszyn	90 147	99%	8 144	98 324
Centrum Wynajmu Nieruchomości 4 S.A.	Polska, Krotoszyn	99 944	99%	8 700	104 575
Centrum Wynajmu Nieruchomości 5 S.A.	Polska, Krotoszyn	98 198	99%	8 704	104 272
Centrum Wynajmu Nieruchomości 6 S.A.	Polska, Krotoszyn	94 839	99%	8 146	99 916

* dane wstępne Spółki przed badaniem biegłego

** Spółka niepodlegająca badaniu przez biegłego rewidenta

31 grudnia 2015 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział w kapitale własnym (%)	Zysk/(strata) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2015 roku
"Agro-Rydzyna" Sp. z o.o.*	Polska, Kłoda	99 771	100%	6 728	43 459
Vitrema Holdings Ltd.**	Cypr, Limassol	406 833	100%	-	-
Centrum Wynajmu Nieruchomości Sp. z o.o.**	Polska, Krotoszyn	51	100%	1 124	1 604
Dino Krotoszyn Sp. z o.o. **	Polska, Krotoszyn	4 000	100%	6 922	17 907
Fundacja Dino Najbliżej Ciebie**	Polska, Krotoszyn	10	100%	-	-
Centrum Wynajmu Nieruchomości Sp. z o.o. Marketing SKA**	Polska, Krotoszyn	-	100%	6 582	285 396
Centrum Wynajmu Nieruchomości Sp. z o.o. Marketing 2 SKA**	Polska, Krotoszyn	50	100%	(6)	40
Dino Oil Sp. z o.o.**	Polska, Krotoszyn	5	100%	(3)	(3)
Dino Market Sp. z o.o.**	Polska, Krotoszyn	5	100%	(0)	5
Dino Logistic Północ Sp. z o.o.**	Polska, Krotoszyn	5	100%	(0)	5
Pol-Food Polska Sp. z o.o. **	Polska, Krotoszyn	11 668	98%	12 392	12 405

* dane wstępne Spółki przed badaniem biegłego

** Spółka niepodlegająca badaniu przez biegłego rewidenta

Procentowy udział w prawach głosu odpowiada udziałowi w kapitale zakładowym.

44. Odstąpienie od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

45. Połączenie spółek handlowych

W ciągu roku obrotowego oraz poprzedniego roku obrotowego Spółka nie połączyła się z innymi jednostkami.

46. Instrumenty finansowe

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany stóp procentowych, nie jest natomiast narażona na ryzyko związane z wahaniami kursów wymiany walut. Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Spółka posiada wytyczne i zalecenia w zakresie zarządzania ryzykiem finansowym, które określają jej całościowe strategie operacyjne, poziom tolerancji ryzyka oraz ogólną filozofię zarządzania ryzykiem.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko rynkowe wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim otrzymanych kredytów oraz zawartych umów leasingowych. Spółka nie zabezpiecza swego portfela inwestycyjnego za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

Ryzyko walutowe

W związku z realizacją zasadniczej części przychodów i kosztów w złotych polskich, Spółka nie jest narażona na znaczące ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji.

Ryzyko kredytowe

Ze względu na charakter Spółki (przeważająca część obrotu jest realizowana gotówkowo) ryzyko kredytowe jest nieznaczne. Spółka nie stosuje zabezpieczeń przed ryzykiem kredytowym. Potencjalne ryzyko kredytowe dotyczy należności handlowych oraz udzielonych pożyczek, w tym pożyczek udzielonych jednostkom zależnym, które na dzień 31 grudnia 2016 roku wynoszą 45 503 tysięcy złotych..

Przychody i koszty odsetkowe wynikające z zawartych kontraktów

Poniższa tabela przedstawia przychody i koszty odsetkowe wynikające z zawartych kontraktów, a dotyczące wszystkich instrumentów finansowych Spółki, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

<i>Kategoria aktywów/pasywów</i>	<i>Odsetki zrealizowane</i>	<i>Odsetki naliczone (niezrealizowane)</i>		
		<i>do 3 m-cy</i>	<i>od 3 do 12 m-cy</i>	<i>powyżej 12 m-cy</i>
Pożyczki udzielone i należności własne	2 877	188	-	-
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	11 526	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	20 416	10	-	-

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

<i>Kategoria aktywów/pasywów</i>	<i>Odsetki zrealizowane</i>	<i>Odsetki naliczone (niezrealizowane)</i>		
		<i>do 3 m-cy</i>	<i>od 3 do 12 m-cy</i>	<i>powyżej 12 m-cy</i>
Pożyczki udzielone i należności własne	557	141	-	-
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	9 077	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	17 621	17	-	-

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Charakterystyka instrumentów finansowych

31 grudnia 2016 roku

	<i>Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności</i>	<i>Pożyczki udzielone i należności własne</i>	<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>
Ilość instrumentów finansowych	2	39	-	-	1 215
Wartość instrumentów finansowych	5 574	45 503	-	-	476 086
Istotne warunki i terminy, które mogą wpływać na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych	Lokata krótkoterminowa w mBank S.A. oraz w PKO BP S.A.	Pożyczki udzielone na okres jednego roku, oprocentowanie pożyczki stałe			Pożyczki o charakterze finansowania bieżącego otrzymane od jednostek powiązanych na okres do 4 lat, oprocentowanie pożyczek stałe. Umowy leasingu operacyjnego i finansowego, zawarte m.in. z ING Leasing, BRE Leasing, SG EQUIPMENT, SGB Leasing, Nordea Finance - umowy zawarte na okres od 2 do 5 lat. Umowy kredytowe (nota nr 11, 18)

31 grudnia 2015 roku

	<i>Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności</i>	<i>Pożyczki udzielone i należności własne</i>	<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>
Ilość instrumentów finansowych	1	36	-	-	906
Wartość instrumentów finansowych	398	29 301	-	-	436 271
Istotne warunki i terminy, które mogą wpływać na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych	Lokata krótkoterminowa w mBank S.A.	Pożyczki udzielone na okres jednego roku, oprocentowanie pożyczki stałe			Pożyczki o charakterze finansowania bieżącego otrzymane od jednostek powiązanych na okres do 4 lat, oprocentowanie pożyczek stałe. Umowy leasingu operacyjnego i finansowego, zawarte m.in. z ING Leasing, BRE Leasing, SG EQUIPMENT, SGB Leasing, Nordea Finance - umowy zawarte na okres od 2 do 5 lat. Umowy kredytowe (nota nr 11, 18)

DINO POLSKA S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wartość godziwa

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa, w podziale na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań.

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
<i>Aktywa finansowe</i>				
Środki pieniężne	54 232	25 857	54 232	25 857
Należności z tytułu dostaw i usług	25 785	13 148	25 785	13 148
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	727 151	522 397	727 151	522 397
Razem	807 168	561 402	807 168	561 402
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Kredyt w rachunku bieżącym	1 613	8 612	1 613	8 612
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	529 277	397 175	529 277	397 175
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki:				
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	108 717	81 404	108 717	81 404
- Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	365 756	346 255	365 756	346 255
Razem	1 005 363	833 446	1 005 363	833 446

47. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

DINO Polska S.A. ustanowiła program motywacyjny dla członków Kadry Zarządczej, polegający na przyznawaniu uprawnionym praw majątkowych w postaci Jednostek Uczestnictwa (nota 37). Szymon Piduch i Michał Krauze („Uczestnicy”) będą wyłącznymi beneficjentami programu motywacyjnego, który zostanie ustanowiony na ich rzecz przez Akcjonariusza Sprzedającego. Szczegółowe zasady programu motywacyjnego, zostaną ustalone w umowach zawartych pomiędzy Uczestnikami a Akcjonariuszem Sprzedającym („**Program Motywacyjny Akcjonariusza Sprzedającego**”). W chwili zawarcia odpowiednich umów uczestnictwa w Programie Motywacyjnym Akcjonariusza Sprzedającego Uczestnicy otrzymają po jednej jednostce uczestnictwa, na podstawie której będą mieli prawo do otrzymania świadczeń pieniężnych, których wysokość jest powiązana z ceną którą Akcjonariusz Sprzedający uzyska ze sprzedaży Akcji („**Jednostki**”).

Z chwilą spełnienia się warunków określonych w Programie Motywacyjnym Akcjonariusza Sprzedającego, Uczestnicy nabędą prawo do otrzymania od Akcjonariusza Sprzedającego świadczenia pieniężnego z tytułu realizacji przysługujących im Jednostek, z zastrzeżeniem, że Uczestnik straci to prawo, jeżeli, m.in.: (i) nastąpi ustanie stosunku zatrudnienia Uczestnika w Spółce z przyczyn leżących po stronie Uczestnika; lub (ii) Uczestnik po ustaniu zatrudnienia naruszy wiążące go wobec Spółki zobowiązania z zakresu zakazu konkurencji lub ochrony tajemnicy przedsiębiorstwa.

Program Motywacyjny Akcjonariusza Sprzedającego będzie obowiązywał do dnia sprzedaży przez Akcjonariusza Sprzedającego wszystkich posiadanych przez niego Akcji, nie później jednak niż do dnia 31 maja 2026 r. Jeżeli po dniu 31 maja 2026 r. Akcjonariusz Sprzedający nadal będzie akcjonariuszem Spółki, uprawnienia z tytułu niezrealizowanej części Programu Motywacyjnego Akcjonariuszy Sprzedających wygasną.

Zgodnie z założeniami Programu Motywacyjnego Akcjonariusza Sprzedającego Uczestnikom przysługuje prawo do świadczenia pieniężnego z tytułu realizacji przysługujących im Jednostek, pod warunkiem m.in. przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej Akcji, w łącznej wysokości od 3,75 mln PLN do 7,5 mln PLN, które

będzie uzależnione od ceny Akcji sprzedawanych przez Akcjonariusza Sprzedającego („**Kwota Wyплаты**”). Wartość Kwoty Wyплаты dla poszczególnych członków Zarządu kształtuje się następująco: 3,1 mln PLN – 6,2 mln PLN dla Szymona Piducha oraz 0,65 mln PLN – 1,3 mln PLN dla Michała Krauze. Kwota Wyплаты będzie wypłacana na rzecz Uczestników proporcjonalnie do ilości Akcji sprzedanych każdorazowo przez Akcjonariusza Sprzedającego, w tym również w związku ze sprzedażą Akcji Oferowanych w Ofercie.

Wyплата świadczeń w przypadku przeprowadzenia Oferty

Uczestnicy będą uprawnieni do uzyskania (części lub całości) Kwoty Wyплаты w przypadku przeprowadzenia Oferty w wysokości obliczanej w odniesieniu do Ostatecznej Ceny Akcji Oferowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych oraz stosunku liczby Akcji ostatecznie oferowanych w ramach Oferty do ogólnej liczby Akcji posiadanych przez Akcjonariusza Sprzedającego w dniu Oferty („**Kwota Wyплаты IPO**”). Każdy z Uczestników będzie zobowiązany do zakupu w Ofercie Akcji o wartości odpowiadającej 50% Kwoty Wyплаты IPO netto oraz niesprzedawania tak nabytych Akcji w okresie dwóch lat od dnia pierwszego notowania Akcji na GPW. Uczestnicy nabędą Akcje w ramach Oferty jako Inwestorzy Transzy Menedżerskiej. Wierzytelność o wypłatę części Kwoty Wyплаты IPO, przeznaczonej na zakup Akcji w Ofercie, zostanie potrącona z wierzytelnością z tytułu zapłaty ceny za nabycie odpowiedniej liczby Akcji w Ofercie.

Pozostała część kwoty, tj. około połowy Kwoty Wyплаты IPO netto, zostanie wypłacona w terminie 14 dni od dnia zapisania Akcji na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Transzy Menedżerskiej na rachunek bankowy prowadzony dla każdego z członków Zarządu. Cena, za jaką członkowie Zarządu będą nabywać Akcje w ramach realizacji praw z Jednostek będzie równa Ostatecznej Cenie Akcji Oferowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych. W przypadku, jeżeli dany członek Zarządu złoży zapis na mniejszą liczbę Akcji niż jest zobowiązany z tytułu Jednostek, będzie zobowiązany do zapłaty na rzecz Akcjonariusza Sprzedającego kary umownej odpowiadającej kwocie, która miała zostać przeznaczona przez Uczestnika na nabycie Akcji, a która nie została przeznaczona na ten cel.

Wyплата świadczeń w przypadku kolejnej realizacji

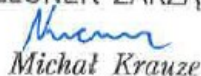
W przypadku niesprzedania przez Akcjonariusza Sprzedającego wszystkich Akcji w Ofercie, Uczestnikom będą przysługiwały dalsze świadczenia pieniężne w wysokości obliczanej każdorazowo w odniesieniu do ceny Akcji sprzedawanych przez Akcjonariusza Sprzedającego oraz stosunku liczby Akcji sprzedanych w kolejnym pakiecie Akcji do ogólnej liczby Akcji posiadanych przez Akcjonariusza Sprzedającego w dniu Oferty („**Kwota Kolejnej Wyплаты**”). Każda Kolejna Kwota Wyплаты netto zostanie wypłacona w terminie 14 dni od dnia sprzedaży każdego kolejnego pakietu Akcji. Uczestnik będzie zobowiązany do zakupu Akcji na rynku wtórnym o wartości 50% Kolejnej Kwoty Wyплаты netto każdorazowo w terminie 7 dni od dnia otrzymania Kolejnej Kwoty Wyплаты, chyba że takie nabycie nastąpi bezpośrednio od Akcjonariusza Sprzedającego w ramach transakcji w której Akcjonariusz Sprzedający dokona sprzedaży posiadanych przez siebie Akcji, oraz niesprzedawania tak nabytych Akcji w okresie dwóch lat od dnia ich nabycia. W przypadku niewywiązania się z obowiązku nabycia Akcji za każdorazowo wyżej określoną część Kwoty Kolejnej Wyплаты netto każdy z Uczestników będzie zobowiązany do zapłaty na rzecz Akcjonariusza Sprzedającego kary umownej w wysokości odpowiadającej kwocie, która miała zostać przeznaczona przez Uczestnika na nabycie Akcji, a nie została przeznaczona na ten cel.

W ocenie Zarządu oprócz wyżej wymienionej kwestii nie wystąpiły po dniu bilansowym inne istotne zdarzenia wymagające ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

GŁÓWNA KSIĘGOWA


Iwona Kowalczyk

CZŁONEK ZARZĄDU


Michał Krauze

PREZES ZARZĄDU


Szymon Piduch