

POLCOLORIT S.A.

RAPORT ZA ROK 2016

SPIS TREŚCI

LIST PREZESA ZARZĄDU

- A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**
- B. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- C. SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
- D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**
- E. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- F. STANOWISKO ZARZĄDU WRAZ Z OPINIĄ RADY NADZORCZEJ ODNOSZĄCE SIĘ DO OPINII Z ZATRZEŻENIEM, OPINII NEGATYWNEJ LUB ODMOWY WYRAZENIA OPINII O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

POLCOLORIT S.A.

Raport roczny za 2016 r. List Prezesa Zarządu.

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

LIST PREZESA ZARZĄDU

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (t. j. Dz. U. z 2014 r., poz. 133 z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

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

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Polcolorit S.A. uchwałą nr 9/2016 z dnia 22 czerwca 2016 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

POLCOLORIT S.A.**Raport roczny za 2016 r. Wybrane dane finansowe.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****B. WYBRANE DANE FINANSOWE**

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	54 888	12 544	50 646	12 102
Koszt własny sprzedaży	34 321	7 844	33 204	7 934
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 869	884	1 060	253
Zysk (strata) brutto	2 550	583	640	153
Zysk (strata) netto	2 227	509	486	116
Liczba udziałów/akcji w sztukach	17 923 186	17 923 186	17 923 186	17 923 186
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,12	0,03	0,03	0,01

BILANS				
Aktywa trwale	104 772	23 683	94 588	22 196
Aktywa obrotowe	32 133	7 263	35 391	8 305
Kapitał własny	99 972	22 598	97 745	22 937
Zobowiązania długoterminowe	19 147	4 328	16 892	3 964
Zobowiązania krótkoterminowe	17 786	4 020	15 342	3 600
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	5,58	1,26	5,45	1,28

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 587	2 648	4 505	1 077
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 584	-3 333	-629	-150
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 267	747	-4 068	-972

Kurs EUR/PLN

- dla danych bilansowych
 - dla danych rachunku zysków i strat

2016

4,4240
 4,3757

2015

4,2615
 4,1848

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

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

C. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 31 GRUDNIA 2016 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

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

II. Czas trwania Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2016 r.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady nadzorczej.

V. Biegli rewidenci:

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

VI. Prawnicy:

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

VII. Banki:

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

VIII. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda: **Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW: **PLT**
Sektor na GPW: **Przemysł materiałów budowlanych**

2. System depozytowo – rozliczeniowy: **Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)**
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami: **Ireneusz Wolf – Wiceprezes Zarządu**

IX. Znaczący Akcjonariusze:

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Według stanu na dzień 22 czerwca 2016 roku, czyli ostatniego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Barbara Urbaniak-Marconi*	10.975.101	10.975.101	61,23%	14.208.312	67,16%
Razem					

** Pani Barbara Urbaniak - Marconi wraz z podmiotami, co do których zgodnie z art. 87 ust. 4 pkt 1 Ustawy o ofercie (...) domniemywa się istnienie porozumienia, posiadała łącznie 13.647.872 akcji Spółki (w tym 3.233.211 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu) stanowiących 76,14 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 16.881.083 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, które stanowiły 79,79 % ogólnej liczby głosów w Spółce.*

X. Spółki zależne:

Według stanu na dzień 31.12.2016 r. brak było spółek zależnych.

XI. Spółki stowarzyszone:

Według stanu na dzień 31.12.2016 r. brak było spółek stowarzyszonych .

XII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 10 kwietnia 2017 r.

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLCOLRIT S.A.

Rachunek zysków i strat

	nota	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	1,2	54 888	50 646
Przychody ze sprzedaży produktów		54 358	49 986
Przychody ze sprzedaży usług			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		530	660
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2,3	34 321	33 204
Koszty w ytwienia sprzedanych produktów i usług		34 069	32 815
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		252	389
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		20 567	17 442
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom			
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 308	476
Koszty sprzedaży	1,2,3	10 300	10 455
Koszty ogólnego zarządu	1,2,3	6 256	5 708
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe			
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 450	695
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		3 869	1 060
Przychody finansowe	5	18	967
Koszty finansowe	5	1 337	1 387
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 550	640
Podatek dochodowy	6	323	154
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 227	486
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7		
Zysk (strata) netto		2 227	486
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,12	0,03
Rozwodniony za okres obrotowy		0,12	0,03
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,00	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	0,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Piechowice, dnia 10 kwietnia 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Barbara Urbaniak Marconi - Prezes Zarządu

Ireneusz Wolf - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Agnieszka Sondel - Dyrektor Finansowy

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk (strata) netto		2 227	486
<i>Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</i>		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności			
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą			
Zmiana netto w wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zmiana netto w wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Efektywna część zmian w wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływ środków pieniężnych			
Zmiana netto w wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływ pieniężny przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
<i>Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</i>		0	0
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych		2 227	486

Piechowice, dnia 10 kwietnia 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Barbara Urbaniak Marconi - Prezes Zarządu

Ireneusz Wolf - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Agnieszka Sondel - Dyrektor Finansowy

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	nota	stan na 31.12.2016 r.	stan na 31.12.2015 r.
Aktywa trwałe		104 772	94 588
Rzeczowe aktywa trwałe	13	103 535	93 332
Wartości niematerialne	14	635	703
Nieruchomości inwestycyjne	15		
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	16		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18		
Pozostałe aktywa finansowe	20,39		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	602	553
Pozostałe aktywa trwałe	17		
Aktywa obrotowe		32 133	35 391
Zapasy	21,22	24 156	27 483
Należności handlowe	23	5 429	6 325
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe należności	24	1 154	484
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	19		
Pozostałe aktywa finansowe	20,39		
Rozliczenia międzyokresowe	25	76	51
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	283	13
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	1 035	1 035
AKTYWA RAZEM		136 905	129 979

Piechowice, dnia 10 kwietnia 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Barbara Urbaniak Marconi - Prezes Zarządu

Ireneusz Wolf - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Agnieszka Sondel - Dyrektor Finansowy

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	stan na 31.12.2016 r.	stan na 31.12.2015 r.
Kapitał własny		99 972	97 745
Kapitał zakładowy	27	17 923	17 923
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej w wartości nominalnej	28	49 856	49 856
Akcje własne	29		
Pozostałe kapitały	30	44 702	44 702
Niepodzielony wynik finansowy	31	-14 736	-15 222
Wynik finansowy bieżącego okresu		2 227	486
Zobowiązanie długoterminowe		19 147	16 892
Kredyty i pożyczki	32	17 766	15 736
Pozostałe zobowiązania finansowe	33,39	722	473
Inne zobowiązania długoterminowe	34		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	600	657
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	59	26
Pozostałe rezerwy	42		
Zobowiązania krótkoterminowe		17 786	15 342
Kredyty i pożyczki	32	7 453	5 727
Pozostałe zobowiązania finansowe	33,39	198	117
Zobowiązania handlowe	35	8 914	8 409
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		124	3
Pozostałe zobowiązania	36	904	874
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	138	177
Pozostałe rezerwy	42	55	35
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7		
PASYWA RAZEM		136 905	129 979

Piechowice, dnia 10 kwietnia 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Barbara Urbaniak Marconi - Prezes Zarządu

Ireneusz Wolf - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Agnieszka Sondel - Dyrektor Finansowy

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	17 923	49 856	0	44 702	-15 222	486	97 745
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty błędów poprzednich okresów							0
Kapitał własny po korektach	17 923	49 856	0	44 702	-15 222	486	97 745
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0
Płatność w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto					486	-486	0
Wyplata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						2 227	2 227
Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.	17 923	49 856	0	44 702	-14 736	2 227	99 972
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	17 923	49 856		44 702	-15 279	57	97 259
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty błędów poprzednich okresów							0
Kapitał własny po korektach	17 923	49 856	0	44 702	-15 279	57	97 259
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0
Płatność w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto					57	-57	0
Wyplata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						486	486
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	17 923	49 856	0	44 702	-15 222	486	97 745

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Piechowice, dnia 10 kwietnia 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Barbara Urbaniak Marconi - Prezes Zarządu

Ireneusz Wolf - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Agnieszka Sondel - Dyrektor Finansowy

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 549	640
Korekty razem:	9 345	3 885
Amortyzacja	5 174	4 693
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-379	-217
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	713	824
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-240	149
Zmiana stanu rezerw	14	-596
Zmiana stanu zapasów	3 327	-1 232
Zmiana stanu należności	225	1 531
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	536	-1 266
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-25	-1
Inne korekty		
Gotówka z działalności operacyjnej	11 894	4 525
Odsetki zapłacone		
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-307	-20
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 587	4 505
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	976	0
Zbycie w wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	976	
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Wydatki	15 560	629
Nabycie w wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 560	629
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe		
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 584	-629
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	8 173	17 311
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	8 173	17 311
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	4 906	21 379
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	4 072	20 303
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	42	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	154	166
Odsetki	638	910
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 267	-4 068
D. Przepływy pieniężne netto razem	270	-192
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	270	-192
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	13	205
G. Środki pieniężne na koniec okresu	283	13

Piechowice, dnia 10 kwietnia 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Barbara Urbaniak Marconi - Prezes Zarządu

Ireneusz Wolf - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Agnieszka Sondel - Dyrektor Finansowy

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2016 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku. W 2016 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2016r.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016:

a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo : *Rośliny produkcyjne*

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

b) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: *Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych)*

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

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

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

c) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: *Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach*

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

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

d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji*

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

e) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe : *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym*

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

f) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach : Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji*

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

g) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF

- MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia, Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczącej klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów; zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych,

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki przyczyniłyby się do wyjaśnienia tej kwestii.

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

- MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych,

Doprecyzowano, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.

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

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

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

Spółka skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

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

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

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

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

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity modelu pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu. Obecnie trwają prace nad wdrożeniem do stosowania zapisów standardu.

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

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

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

- b) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

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

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

Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

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

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

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

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

Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

- e) Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:

- (i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
 - (ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.
- f) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,
Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:
- (i) dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
 - (ii) ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,
 - (iii) ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)
- Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.
- g) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,
Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:
- (i) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
 - (ii) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
 - (iii) zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.
- h) Zmiany dotyczące MSSF 4 *Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.
Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:
- stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),
 - tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- j) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.
- k) Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.
- l) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku/po 1 stycznia 2018 roku
- Zmiana MSR 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*
Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:
 - i. Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7
 - ii. Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne
 - iii. Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.
 - Zmiana MSSF 12 *Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach*
Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.
 - Zmiany MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*
W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem

stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywana przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2016 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

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

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

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

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

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

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

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje.

Pożyczki i należności

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

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

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

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

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

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

Kapitał własny

Akcje zwykłe

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

Akcje uprzywilejowane

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Akcje uprzywilejowane są ujmowane jako zobowiązania finansowe, jeśli podlegają umorzeniu na określoną datę lub na wniosek posiadacza akcji lub jeśli wypłata dywidend jest obowiązkowa. Wypłacone dywidendy są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji koszty odsetek.

Zakup akcji własnych

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

Złożone instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

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

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdadnego do używania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

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

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

Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

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

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

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

dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynki 40 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 5 – 12 lat
- Środki transportu 5 – 10 lat
- Meble i wyposażenie 3 – 5 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana. Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2016 r..

Wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne

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

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

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

- Patenty i znaki towarowe 10 – 20 lat
- Aktywowane koszty prac rozwojowych 5 – 7 lat
- Relacje z klientami 4 – 5 lat
- Umowy o usługi koncesjonowane 20 lat

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn. Nieruchomości inwestycyjne nie są przeznaczone do sprzedaży w ramach normalnej działalności jednostki ani w celu wykorzystywania w procesie produkcyjnym, dostawach dóbr i usług ani w celach administracyjnych.

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

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

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

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

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

Zapasy

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

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

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

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

dłużnika lub emitenta, niepomyślnie zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Spółki, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

Spółka dokonuje okresowej weryfikacji stanów magazynowych i dokonuje niezbędnych odpisów aktualizujących wartość zapasów magazynowych. Trwała utrata wartości zapasów magazynowych zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik zapasów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. W przypadku wystąpienia przesłanek Spółka dokonuje odpisu aktualizującego wartość zapasów magazynowych, który doprowadzi wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto.

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgową składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Spółka dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tę ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Spółka monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.

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

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

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży lub wydania

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości składników Spółki przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, nieruchomości inwestycyjnych

lub aktywów biologicznych, które są nadal wyceniane stosownie do zasad rachunkowości Spółki. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania jest ujmowana w zysku i stracie bieżącego okresu.

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

Wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania nie amortyzuje się. Dodatkowo, po zaklasyfikowaniu inwestycji wycenianych metodą praw własności do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania, ustaje ich ujmowanie tą metodą.

Świadczenia pracownicze

Program określonych składek

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

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

Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Rezerwy

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

Przychody

Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów

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

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

Świadczenie usług

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w proporcji do stopnia wykonania świadczenia na dzień sprawozdawczy. Stopień wykonania świadczenia jest oceniany poprzez obmiar wykonanych prac. Spółka jest zaangażowana w zarządzanie zasobami leśnymi, świadczy również związane z tym usługi. W sytuacji gdy świadczenie usług na podstawie jednego kontraktu ma miejsce w różnych okresach sprawozdawczych, należna zapłata jest alokowana pomiędzy usługi na podstawie odpowiednio określonej wartości godziwej.

Prowadzenie działalności w Kamiennogórskiej Specjalnej Strefie Ekonomiczej

Spółka posiada zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Kamiennogórskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej Małej Przedsiębiorczości. Na podstawie niniejszego zezwolenia Spółka może prowadzić działalność w zakresie wyrobów i usług wytworzonych na terenie strefy w zakresie PKD 26 i korzystać z tego tytułu z ulgi w podatku dochodowym. Zezwolenie obowiązuje bezterminowo.

Opłaty leasingowe

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu. Korzyści otrzymane w zamian za podpisanie umowy leasingu stanowią integralną część całkowitych kosztów leasingu i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres trwania umowy leasingu.

Minimalne opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część stanowiącą koszty finansowe oraz część zmniejszającą zobowiązania. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do stanu zobowiązania.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane poprzez korektę wartości minimalnych opłat leasingowych w czasie pozostałego okresu leasingu, gdy korekta zostaje potwierdzona.

Ustalenie, czy umowa zawiera leasing

W momencie rozpoczęcia wykonywania umowy, Spółka dokonuje oceny, czy jest to umowa leasingowa lub czy zawiera leasing. Określony składnik aktywów jest przedmiotem leasingu, jeśli wywiązanie się z umowy zależy od korzystania z tego składnika aktywów. Umowa przenosi prawo do użytkowania składnika aktywów, jeśli na jej podstawie Spółka otrzymuje prawo do sprawowania kontroli nad używaniem tego składnika aktywów.

Płatności oraz inne formy zapłaty wymagane umową, w momencie rozpoczęcia jej wykonywania lub przy ponownej jej ocenie, są rozdzielane przez Spółkę na takie, które są związane z leasingiem i te, które wiążą się z innymi elementami umowy, w oparciu o względne wartości godziwe leasingu i innych elementów. Jeżeli, w przypadku leasingu finansowego, Spółka stwierdzi, że wiarygodne rozdzielanie płatności jest niewykonalne w praktyce, wówczas aktywa i zobowiązania ujmowane są w kwocie równej wartości godziwej składnika aktywów, który został zidentyfikowany jako przedmiot leasingu. Następnie zmniejsza się zobowiązanie w miarę dokonywanych płatności oraz ujmuje się przypisane koszty finansowe z tytułu zobowiązania, stosując w tym celu końcową stopę procentową właściwą dla pożyczek Spółki.

Przychody i koszty finansowe

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

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw i płatności warunkowych, straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dywidendy z uprzywilejowanych udziałów zaklasyfikowanych do zobowiązań, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe) oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w zysku

lub stracie bieżącego okresu.

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

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

Podatek dochodowy

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

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

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

- różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania;
- różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości;
- różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

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

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

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

Działalność zaniechana

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

Zysk na jedną akcję

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

W swoim portfelu Spółka wykazała umowy leasingu rzeczowych aktywów trwałych. Spółka zachowuje wszystkie istotne ryzyka i pożytki wynikające z prawa własności tych aktywów, które zostały oddane w leasing operacyjny. Ponadto, po zakończeniu okresu na jaki zostały zawarte umowy leasingowe, Spółce przysługuje prawo do nabycia przedmiotów leasingu po cenach niższych od wartości rynkowych z dnia nabycia.

b) Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

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

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 40.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2015 roku i są poprawne. W wyniku przeprowadzonej analizy oraz rozszerzeniu okresu użyteczności składników Spółka nie dokonywała w roku 2015 zmiany stawek amortyzacyjnych.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W roku 2016 Spółka nie dokonała zmian w zakresie zasad (polityki) rachunkowości

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	530	660
Sprzedaż produktów	54 358	49 986
Sprzedaż usług		
SUMA przychodów ze sprzedaży	54 888	50 646
Pozostałe przychody operacyjne	1 308	476
Przychody finansowe	18	967
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	56 214	52 089
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	56 214	52 089

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

W 2016 r. jedynym podmiotem, którego udział w przychodach Spółki przekroczył 10% była Castorama Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z którym współpraca realizowana jest na podstawie umowy ramowej realizowanej od 2003 r. W 2016 r. udział obrotów z ww. podmiotem w przychodach netto ze sprzedaży Spółki wyniósł ok. 31,6%.

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	40 002	72,88%	37 272	73,59%
Eksport, w tym:	14 886	27,12%	13 374	26,41%
Unia Europejska	9 661	17,60%	8 149	16,09%
Kraje byłego ZSRR	5 225	9,52%	5 225	10,32%
USA		0,00%		0,00%
Azja		0,00%		0,00%
Pozostałe		0,00%		0,00%
Razem	54 888	100,00%	50 646	100,00%

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Amortyzacja	5 174	4 693
Zużycie materiałów i energii	20 502	22 628
Usługi obce	10 185	9 170
Podatki i opłaty	1 511	1 602
Wynagrodzenia	7 586	7 152
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 522	1 300
Pozostałe koszty rodzajowe	2 206	3 439
Rezerwy gwarancyjne		
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	48 686	49 984
Zmiana stanu produktów	1 939	-1 006
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-10 300	-10 455
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 256	-5 708
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	34 069	32 815

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	4 129	4 027
Amortyzacja środków trwałych	4 127	4 026
Amortyzacja w wartości niematerialnych	2	1
Utrata w wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata w wartości w wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	685	276
Amortyzacja środków trwałych	681	273
Amortyzacja w wartości niematerialnych	4	3
Utrata w wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata w wartości w wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	360	390
Amortyzacja środków trwałych	262	298
Amortyzacja w wartości niematerialnych	98	92
Utrata w wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata w wartości w wartości niematerialnych		

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynagrodzenia	7 586	7 152
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 316	1 268
Koszty świadczeń emerytalnych		
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej		
Pozostałe świadczenia pracownicze	206	32
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	9 108	8 452
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	4 978	4 489
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	2 179	2 229
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 951	1 734

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk ze zbycia majątku trwałego	241	
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Rozwiązanie rezerw *	122	404
Rozwiązanie odpisów aktualizujących w wartość składników aktywów **		3
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania		
Dotacje rządowe		
Zwrot podatku VAT z tytułu wyrobów i towarów wydanych na cele reklamowe	884	
Pozostałe	61	69
Razem	1 308	476

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Strata ze zbycia majątku trwałego		
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Zawązanie rezerw *	1 175	374
Darowizny	5	13
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego		
Strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		
Kary umowne	24	12
Reklamacje	15	4
Pozostałe	231	292
Razem	1 450	695

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Aktywa finansowe **		
Należności **	110	374
Zapasy **	1 065	
Wartość firmy **		
Wartości niematerialne **		
Rzeczowe aktywa trwałe **		
Razem	1 175	374

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W roku 2016, w związku ze zmianą strategii dysponowania wycofywaniem kolekcji oraz zmiany polityki wdrożeń na kolejne lata, jak i znacznym odświeżeniem i modernizacją posiadanego portfela produktowego, Spółka dokonała zwiększonego odpisu aktualizującego zapasy. Po dokonaniu analizy zapasów podlegających ograniczeniom lub wycofywanych z oferty zdecydowano o dokonaniu dodatkowego odpisu aktualizującego wartość zapasów

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek		
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów w wartościowych		
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Dywidendy otrzymane	18	17
Rozwiązanie odpisów aktualizujących		
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych		
Wycena instrumentów pochodnych		
Dofinansowanie do zakupu środków trwałych		393
Pozostałe		557
Razem	18	967

Koszty finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Koszty z tytułu odsetek	797	969
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	202	67
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Aktualizacja w wartość inwestycji		
Usługi faktoringowe	187	209
Pozostałe koszty finansowe - transakcje IRS	117	27
Pozostałe	34	115
Razem	1 337	1 387

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

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

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	429	3
Dotyczący roku obrotowego	124	3
Korekty dotyczące lat ubiegłych	305	
Odroczony podatek dochodowy	-106	151
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-106	151
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	323	154

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

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego		
Odroczony podatek dochodowy	0	0
Podatek od zysku/(straty) netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		
Podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży aktywów finansowych sprzedanych w ciągu roku obrotowego		
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	0	0

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk przed opodatkowaniem	2 550	640
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	37	-85
Przychody wylączone z opodatkowania	49 766	45 192
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	156	948
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	48 289	45 900
Dochód do opodatkowania	954	315
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	300	315
Podstawa opodatkowania	654	0
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	124	0
Efektywna stawka podatku (udział obciążenia podatkowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)	0	0

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

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

Spółka posiada zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Kamiennogórskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej Małej Przedsiębiorczości. Na podstawie niniejszego zezwolenia Spółka może prowadzić działalność w zakresie wyrobów i usług wytworzonych na terenie strefy w zakresie PKD 26

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

i korzystać z tego tytułu z ulgi w podatku dochodowym. Zezwolenie obowiązuje bezterminowo.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywów z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	4	8	4	8
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze				
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	26	20	26	20
Rezerwy na rekuitywację				
Rezerwy na ochronę środowiska				
Pozostałe rezerwy	73	14	73	14
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej				
Przeszacowanie kontraktu na zamianę stóp procentowych swap (zabezpieczenie w wartości godziwej) do wartości godziwej				
Ujemne różnice kursowe	24	27	24	27
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania				
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach				
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach				
Odpisy aktualizujące zapasy	2 488	398	71	2 815
Odpisy aktualizujące należności	297		15	282
Suma ujemnych różnic przejściowych	2 912	467	213	3 166
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	553	89	40	602

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Przyspieszona amortyzacja podatkowa				
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej				
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej				
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej				
Dodatnie różnice kursowe	5	5	5	5
Środki trwałe - różnica w wartości podatkowej a bilansowej	2 627		248	2 379
Środki trwałe użytkowane w leasingu finansowym	14	5		19
Ulga inwestycyjna	814		58	756
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek				
Suma dodatnich różnic przejściowych	3 460	10	311	3 159
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	657	2	59	600

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	602	553
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	600	657
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	2	-104

Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

zwykłych występujących w ciągu okresu.

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 227	486
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	2 227	486
Efekt rozwodnienia:	0	0
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje		
- instrument rozwadniający zysk 1		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	2 227	486

Liczba wyemitowanych akcji

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	17 923 186	17 923 186
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
- opcje na akcje		
- obligacje zamienne na akcje		
- instrument rozwadniający zysk 1		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	17 923 186	17 923 186

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

Nota 8. WARTOŚĆ GODZIWA

Na dzień 31.12.2016 jedynie instrumenty pochodne na stopę procentową IRS są wyceniane w wartości godziwej. Saldo na dzień 31.12.2016 wynosi 76 tys. PLN (Poziom 2)

W okresie zakończonym 31.12.2016 r. nie miały miejsce żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Własne	102 598	92 650
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	937	682
Razem	103 535	93 332

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2016	31.12.2015
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek w własnych		
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych		
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań		
- używane na podstawie umowy leasingu finansowego	357	6
- używane na podstawie umowy leasingu zwrotnego	580	676
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	937	682

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2016 - 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	1 076	81 373	70 378	1 652	1 196	670	156 345
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	2 110	568	2 004	16 639	21 321
- nabycia środków trwałych			2 110	84	2 004	16 639	20 837
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- połączenia jednostek gospodarczych							0
- zawarcia umów leasingu				484			484
- przeszacowania							0
- otrzymanie aportu							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 067	2 220	0	28	5 285	8 600
- zbycia			2 220				2 220
- likwidacji		1 067			28		1 095
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne						5 285	5 285
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	1 076	80 306	70 268	2 220	3 172	12 024	169 066
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	17 460	43 161	1 545	847	0	63 013
Zwiększenia, z tytułu:	0	968	3 558	74	470	0	5 070
- amortyzacji		968	3 558	74	470		5 070
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	332	2 220	0	0	0	2 552
- likwidacji		332					332
- sprzedaży			2 220				2 220
- przeszacowania							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.12.2016	0	18 096	44 499	1 619	1 317	0	65 531
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty w wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	1 076	62 210	25 769	601	1 855	12 024	103 535

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Środki trwałe w budowie

01.01.2016	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2016
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
670	16 639		2 894	567	1 824		12 024

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

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

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2016	Wartość na 31.12.2016	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2015	Wartość na Piechowice, ul. Jeleniogórska 7
OGÓLEM			0	0	0	0

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2016			31.12.2015		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości			0			0
Maszyny i urządzenia	555	83	472	555		555
Środki transportu	483		483	115	109	6
Pozostałe środki trwałe	121	12	109	121		121
Razem	1 159	95	1 064	791	109	682

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2016 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi __ tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 682 tysięcy PLN). Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2016 – 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2016	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty w wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat							0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty w wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym							0
Kwota odroczenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty w wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)							0
Kwota odroczenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty w wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)							0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0

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

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

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	0	0	0	856	0	0	0	856
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	36	0	0	0	36
- nabycia				36				36
- przeszacowania								0
- połączenia jednostek gospodarczych								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia								0
- likwidacji								0
- przeszacowania								0
- inne								0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	0	0	0	892	0	0	0	892
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	0	0	153	0	0	0	153
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	104	0	0	0	104
- amortyzacji				104				104
- przeszacowania								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji								0
- sprzedaży								0
- przeszacowania								0
- inne								0
Umorzenie na dzień 31.12.2016	0	0	0	257	0	0	0	257
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- utraty w wartości								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- odwołanie odpisów aktualizujących								0
- likwidacji lub sprzedaży								0
- inne								0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	0	0	0	635	0	0	0	635

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2016 – 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty w wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat								0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty w wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym								0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty w wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)								0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty w wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)								0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji								0
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0	0

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

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

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Własne	635	703
Używane na podstawie umów y najmu, dzierżaw y lub innej umow y, w tym umow y leasingu		
Razem	635	703

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2016	31.12.2015
Wartość bilansowa w wartości niematerialnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	0	0

Nota 11. ZAPASY

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Materiały na potrzeby produkcji	4 837	3 972
Pozostałe materiały		
Półprodukty i produkcja w toku	593	536
Produkty gotow e	22 737	25 078
Tow ary	2 829	2 842
Zapasy brutto	30 996	32 428
Odpis aktualizujący w artość zapasów	6 840	4 945
Zapasy netto w tym:	24 156	27 483
- w artość bilansow a zapasów w ykazana w w artości godziw ej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- w artość bilansow a zapasów stanow iących zabezpieczenie zobow iązań	8 000	8 000

Zapasy stanowiące zabezpieczenie

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały		
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotow e	8 000	8 000
Tow ary		
Zapasy ogółem, w tym:	8 000	8 000

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

W roku 2016, w związku ze zmianą strategii dysponowania wycofywaniem kolekcji oraz zmiany polityki wdrożeń na kolejne lata, jak i znacznym odświeżeniem i modernizacją posiadanego portfela produktowego, Spółka dokonała zwiększonego odpisu aktualizującego zapasy. Po dokonaniu analizy zapasów podlegających ograniczeniom lub wycofywanych z oferty zdecydowano o dokonaniu dodatkowego odpisu aktualizującego wartość zapasów ujętego w pozostałe koszty operacyjne.

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2016 roku	0	0	2 668	2 277	4 945
Zwiększenia w tym:	0	0	2 064	18	2 082
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi			1 064		1 064
- przemieszczenia					0
- inne			1 000	18	1 018
Zmniejszenia w tym:	0	0	187	0	187
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi			187		187
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 31.12.2016 roku	0	0	4 545	2 295	6 840
Stan na dzień 01.01.2015 roku			2 769	2 277	5 046
Zwiększenia w tym:	0	0	0	21	21
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi				21	21
- przemieszczenia					0
- inne					0
Zmniejszenia w tym:	0	0	101	21	122
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi			101	21	122
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 31.12.2015 roku	0	0	2 668	2 277	4 945

Nota 12. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności handlowe	5 429	6 325
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	5 429	6 325
Odpisy aktualizujące	1 987	1 984
Należności handlowe brutto	7 416	8 309

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

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

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

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Przedmiotem ubezpieczenia w TU Euler Hermes S.A. są należności z tytułu dostaw krajowych. Ochroną ubezpieczeniową objęte są należności bezsporne. Klienci, wobec których zaangażowanie Spółkę nie przekracza progu ustalonego objęci są automatycznym ubezpieczeniem. W chwili przekroczenia ustalonego progu zaangażowania Spółka zgłasza ten fakt do ubezpieczyciela w celu nadania indywidualnego limitu. Od chwili otrzymania limitu należności klientów ubezpieczone są w pełnej wysokości. Udział własny Spółki w ubezpieczeniu wynosi w TU Euler Hermes S.A. - 10%, w KUKE S.A. - 5%

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

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

Na 31 grudnia 2016 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 125 tysięcy PLN (2015: 379 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	
Zwiększenia, w tym:	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		
- rozwiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 984	1 608
Zwiększenia, w tym:	125	379
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	125	379
- rozwiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	122	3
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	122	3
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	1 987	1 984
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	1 987	1 984

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	451	451
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	451	451
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 13. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	1 154	484
- z tytułu podatków, z w wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 107	218
- z tytułu ceł		
- z tytułu ubezpieczeń		
- zaliczki na dostawy		
- z tytułu zbycia aktywów trwałych		
- inne	47	266
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	1 154	484

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	1 154	484
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	1 154	484
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	1 154	484

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego		
Odpisy aktualizujące w wartość należności spornych		
Wartość netto pozostałych należności dochodzonych na drodze sądowej	0	0

Nota 14. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
- ubezpieczenia majątkowe	75	51
- prenumerata czasopism	1	
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe		
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	76	51

Nota 15. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	286	16
kasa krajowa	16	3
kasa w alutach	2	2
rachunki bieżące złotych	0	10
rachunki bieżące w alutach	268	1
Inne środki pieniężne:	-3	-3
Środki pieniężne w drodze	-3	-3
Lokaty overnight		
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy		
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy		
Inne aktywa pieniężne:	0	0
.....		
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
Razem	283	13

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 283 tysięcy PLN (31 grudnia 2015 roku: 13 tysięcy PLN).

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
gwarancje bankowe		
poręczenie		
Razem	0	0

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazane w pozycji bilansowej

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne ZFŚS	109	12
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego		
Razem	109	12

Nota 16. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Liczba akcji	17 923	17 923
Wartość nominalna akcji	1	1
Kapitał zakładowy	17 923	17 923

Kapitał zakładowy - struktura

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

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają 2 głosy. Akcjom serii B przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Kapitał zakładowy – struktura cd.

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Barbara Urbaniak-Marconi	10 975 101	61%	14 208 312	67%
Porozumienie Akcjonariuszy	2 171 230	12%	2 171 230	10%
Pozostali	4 776 855	27%	4 776 855	23%
Razem	17 923 186	100%	21 156 397	100%

* Pani Barbara Urbaniak - Marconi wraz z podmiotami, co do których zgodnie z art. 87 ust. 4 pkt 1 Ustawy o ofercie (...) domniemywa się istnienie porozumienia, posiadała łącznie 13.647.872 akcji Spółki (w tym 3.233.211 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu) stanowiących 76,14 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 16.881.083 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, które stanowiły 79,79 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

** Różnica pomiędzy liczbą posiadanych akcji a liczbą głosów z nich przysługujących wynika z tego, że w ramach posiadanego pakietu akcji Pani Barbara Urbaniak Marconi posiada 3.233.211 akcji imiennych serii A, uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że z każdej akcji przysługują dwa głosy na walnym zgromadzeniu Spółki.

*** Stan posiadania Akcjonariuszy będących stroną Porozumienia w rozumieniu przepisów Ustawy o ofercie publicznej [...] na podstawie raportu bieżącego nr 20/2015 z 25 listopada 2015 r.

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Kapitał na początek okresu	17 923	17 923
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
Zmniejszenia, z tytułu	0	0
hiperinflacja		
Kapitał na koniec okresu	17 923	17 923

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

Nota 17. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

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

Nota 18. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał zapasowy	44 702	44 702
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Pozostały kapitał rezerwowy		
RAZEM	44 702	44 702

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 19. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy:		
strata za rok 2010	-11 786	-11 786
straty za lata wcześniejsze niż 2010	-2 950	-3 436
Razem	-14 736	-15 222

Nota 20. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty bankowe	25 219	21 463
Pożyczki		
- od Zarządu i Rady Nadzorczej		
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	25 219	21 463
- długoterminowe	17 766	15 736
- krótkoterminowe	7 453	5 727

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	7 453	5 727
Kredyty i pożyczki długoterminowe	17 766	15 736
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	4 489	3 600
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	4 533	3 600
- płatne powyżej 5 lat	8 744	8 536
Kredyty i pożyczki razem	25 219	21 463

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2016

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki w umowie [tys. PLN/EUR]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN/EUR]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
Bank Zachodni WBK S.A. - K00636/15 kredyt inwestycyjny	13 311	10 311	10 311	WIBOR 1 M + 2,1%	19-05-2020
Bank Zachodni WBK S.A. - K00637/15 kredyt w rachunku bieżącym	4 000	2 833	2 833	WIBOR 1 M + 1,65%	20-06-2017
Bank Zachodni WBK S.A. - K00761/16 kredyt inwestycyjny 2016	2 245	2 245	2 245	WIBOR 1 M + 2,0%	17-08-2021
Bank Zachodni WBK S.A. - K01249/16 kredyt obrotowy	1 500	1 375	1 375	WIBOR 1 M + 1,55%	19-12-2017
Barbara Urbaniak-Marconi - pożyczka akcjonariusza	1 000	1 116	1 116	4,62%	20-06-2017
Axion Swiss Bank S.A. - pożyczka gwarantowana depozytem prywatnym	1.000 tys EUR	1.000 tys EUR	4 424	brak oprocentowania	19-05-2020
BZ WBK Leasing - pożyczka leasingowa FZ2/00014/2016 na zakup II drukarki cyfrowej	300 tys EUR	276 tys EUR	1 220	EURIBOR 1M + 2,106%	22-03-2021
BZ WBK Leasing - pożyczka leasingowa FZ2/00072/2016 na zakup sortowni	800 tys EUR	704 tys EUR	3 108	EURIBOR 1M + 2,305%	27-12-2021
BZ WBK Leasing - pożyczka leasingowa FZ2/00073/2016 na zakup linii BCF	262 tys EUR	231 tys EUR	1 018	EURIBOR 1M + 2,305%	27-12-2021
BZ WBK Leasing - pożyczka leasingowa FZ2/00074/2016 na zakup urządzenia do rektyfikacji BMR	400 tys EUR	352 tys EUR	1 554	EURIBOR 1M + 2,305%	27-12-2021
BZ WBK Leasing - pożyczka leasingowa FZ2/00075/2016 na zakup III drukarki cyfrowej	355 tys EUR	355 tys EUR	1 567	EURIBOR 1M + 2,307%	27-12-2021
RAZEM		25 219	30 771		

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2015

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]		Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
Bank Zachodni WBK S.A. - kredyt inw estycyjny	13 311	12 179		WIBOR 1 M+ 2,1%	19-05-2020
Bank Zachodni WBK S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	4 000	3 953		WIBOR 1 M+ 1,55%	19-05-2016
Bank Zachodni WBK S.A. - kredyt obrotowy	1 500	0		WIBOR 1 M+ 1,55%	07-12-2016
Axion Swiss Bank S.A. - pożyczka gwarantowana depozytem prywatnym	1.000.000 EUR - 4.262 tys. PLN	1.000.000 EUR - 4.262 tys. PLN		brak oprocentowania	19-05-2020
Barbara Urbaniak-Marconi - pożyczka akcjonariusza	1 000	1 069		4,62%	19-05-2020
RAZEM		21 463			

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	17 880	17 880	17 201	17 201
EUR	2 918	7 339	1 000	4 262
USD				
GBP				
CHF				
Kredyty i pożyczki razem	x	25 219	x	21 463

Nota 21. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2016	31.12.2015
zobowiązania leasingowe	920	590
obligacje		
zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Instrumenty zabezpieczające w wartości godziwej		
Instrumenty zabezpieczające przepływ pieniężny		
Inne		
Razem zobowiązania finansowe	920	590
- długoterminowe	722	473
- krótkoterminowe	198	117

Zobowiązania leasingowe

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	198	117
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	722	473
- od roku do pięciu lat	722	473
- powyżej pięciu lat		
Zobowiązania leasingowe razem	920	590

Nota 22. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania handlowe	8 914	8 409
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	8 914	8 409

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	8 914	8 352	541	21	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	8 914	8 352	541	21			
31.12.2015	8 409	5 672	2 248	159	89	188	53
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	8 409	5 672	2 248	159	89	188	53

Nota 23. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	504	574
Podatek VAT		
Podatek zryczałtowany u źródła		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	102	89
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	395	350
Oplaty celne		
Akcyza		
Pozostałe	7	135
Pozostałe zobowiązania	400	300
Zobowiązania w obec pracowników z tytułu wynagrodzeń	312	284
Zobowiązania w obec podmiotów powiązanych		
Zobowiązania w obec w spółnego przedsiębiorstwa		
Inne zobowiązania	88	16
Bierne rozliczenia międzyokresowe		
Razem inne zobowiązania	904	874

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Razem	Nie przet ermin owane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	904	904	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	904	904					
31.12.2015	874	774	100	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	874	774	100				

Nota 24. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego /kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi. Ponadto Fundusz posiada rzeczowe aktywa trwałe. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

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

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

Opis	31.12.2016	31.12.2015
Razem	0	0

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki trwałe wniezione do Funduszu	0	0
Pożyczki udzielone pracownikom	78	90
Środki pieniężne	109	12
Zobowiązania z tytułu Funduszu	187	107
Saldo po skompensowaniu	0	-5

Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	159	0
--	------------	----------

Nota 25. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe w roku 2016 nie wystąpiły.

Nota 26. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

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

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	198	198	117	117
W okresie od 1 do 5 lat	722	722	473	473
Powżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	920	920	590	590
Przyszły koszt odsetkowy	86	x	55	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	834	920	535	590
krótkoterminowe	198	198	117	117
długoterminowe	722	722	473	473

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2016 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy
BZ WBK Lease SA	FZ2/00038/2015	121	121	PLN	22-11-2020	83	Po zakończeniu umowy leasingu przysługuje prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak
BZ WBK Lease SA	FZ2/00037/2015	555	555	PLN	22-11-2020	390	Po zakończeniu umowy leasingu przysługuje prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak
BZ WBK Leasing SA	FZ2/00187/2016	115	115	PLN	12-12-2021	115	Po zakończeniu umowy leasingu przysługuje prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak
BZ WBK Leasing SA	FZ2/00188/2016	64	64	PLN	12-12-2021	58	Po zakończeniu umowy leasingu przysługuje prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak
BZ WBK Leasing SA	FZ2/00189/2016	288	288	PLN	12-12-2021	258	Po zakończeniu umowy leasingu przysługuje prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak
		1 143	1 143			904		

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2016 r.

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Linia do produkcji granulatu barwionego Easy Color System		555			555
Konstrukcja stalowa pod linię produkcji granulatu barwionego				121	121
Volkswagen Passat			115		115
Naczepa Berger			64		64
Ciągnik siodłowy Scania			288		288
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0	555	467	121	1 143

Nota 27. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	59	27
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	138	176
Rezerwy na pozostałe świadczenia		
Razem, w tym:	197	203
- długoterminowe	59	26
- krótkoterminowe	138	177

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

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

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2016	27	0	176	0
Utworzenie rezerwy	59		138	
Koszty w wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy	27		176	
Stan na 31.12.2016, w tym:	59	0	138	0
- długoterminowe				
- krótkoterminowe				
Stan na 01.01.2015	25		170	
Utworzenie rezerwy	27		176	
Koszty w wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy	25		170	
Stan na 31.12.2015, w tym:	27	0	176	0
- długoterminowe	26		0	
- krótkoterminowe	1		176	

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

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Stopa dyskontowa (%)	3%	3%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)		
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	13%	15%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3%	3%

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 28. POZOSTAŁE REZERWY

	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty		
Rezerwa restrukturyzacyjna		
Rezerwa na badanie bilansu	19	19
Pozostałe rezerwy	36	16
Razem, w tym:	55	35
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	55	35

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na sprawę sądową	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2016	19	0	16	35
Utworzone w ciągu roku obrotowego	19		36	55
Wykorzystane	19		16	35
Rozwiązane				0
Korekta z tytułu różnic kursowych				0
Korekta stopy dyskontowej				0
Stan na 31.12.2016, w tym:	19	0	36	55
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe				0
Stan na 01.01.2015	19	598	22	639
Utworzone w ciągu roku obrotowego	19		16	35
Wykorzystane	19		22	41
Rozwiązane		598		598
Korekta z tytułu różnic kursowych				0
Korekta stopy dyskontowej				0
Stan na 31.12.2015, w tym:	19	0	16	35
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe				0

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

Nota 29. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych. Ze względu na uzależnienie oprocentowania posiadanych kredytów długoterminowych od wskaźnika WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych dla Spółki korzystnie działa spadek stóp procentowych. W celu ograniczenia tego ryzyka w Spółce przeprowadzane są analizy trendów historycznych kształtowania się stóp procentowych. W przypadku trendów spadkowych Spółka gotowa jest do zawarcia transakcji zabezpieczających to ryzyko. W ocenie Spółki konieczność taka nie wystąpiła w 2016 roku.

Na potrzeby analizy wrażliwości na zmiany czynników ryzyka rynkowego Spółka wykorzystuje metodę analizy scenariuszowej. Spółka wykorzystuje scenariusze eksperckie odzwierciedlające subiektywną ocenę Spółki odnośnie kształtowania się pojedynczych czynników ryzyka rynkowego w przyszłości. W zakresie ryzyka stopy procentowej przedmiotem analizy są objęte wyłącznie te pozycje, które spełniają definicję instrumentów finansowych. W przypadku analizy wrażliwości na zmiany stóp procentowych efekt zmian czynników ryzyka zostałby odniesiony w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji przychodów/kosztów lub do pozycji aktualizacja wartości instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 25 % zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 33% kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej. Ze względu na nominalnie niższą wartość długu (zobowiązań handlowych w walucie obcej) od aktywów (należności handlowych w walucie obcej), dla Spółki niekorzystnie działa umocnienie się waluty krajowej PLN w stosunku do walut obcych. W celu ograniczenia tego ryzyka przeprowadzane są w Spółce okresowe analizy kursów walut. W przypadku stałego umacniania się waluty krajowej Spółka gotowa jest do zawarcia transakcji zabezpieczających to ryzyko. W ocenie Spółki konieczność taka nie wystąpiła w 2016.

Obecnie Spółka narażona jest głównie na ryzyko zmian kursów walutowych EUR/PLN. Na potrzeby analizy wrażliwości na zmiany czynników ryzyka rynkowego Spółka wykorzystuje metodę analizy scenariuszowej. Spółka wykorzystuje scenariusze eksperckie odzwierciedlające subiektywną ocenę Spółki odnośnie kształtowania się pojedynczych czynników ryzyka rynkowego w przyszłości.

W zakresie ryzyka walutowego przedmiotem analizy są objęte wyłącznie te pozycje, które spełniają definicję instrumentów finansowych.

Ryzyko cen towarów

Spółka zużywa w procesie produkcyjnym znaczące ilości gazu ziemnego, energii elektrycznej i surowców, które stanowią kluczowe pozycje technicznego kosztu wytworzenia. Zwiększenie poziomu cen gazu, energii elektrycznej lub surowców może niekorzystnie wpłynąć na zaplanowane wyniki działalności spółki, a w dalszej konsekwencji na konieczność podwyżek cen sprzedawanych produktów. Szczególnie w przypadku gazu występuje uzależnienie od dostawcy o pozycji monopolistycznej. Wobec powyższego w 2016 roku Zarząd Spółki podejmował, i w dalszym ciągu będzie podejmował, związane z dywersyfikacją dostawców oraz renegocjowaniem cen z dostawcami towarów i usług.

Ryzyko kredytowe

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

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy. W roku 2016 aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne nie wystąpiły w Spółce.

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

Ryzyko związane z płynnością

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

Ponadto na bieżąco analizowane są zmiany cen surowców, materiałów i usług wykorzystywanych w bieżącej działalności. Spółka zdywersyfikuje dostawców i prowadzi ciągłe negocjacje z obecnymi dostawcami w zakresie renegocjacji cen towarów i usług oraz wydłużenie terminów płatności tak, by dostosować płatności dostawcom do wpłat realizowanych przez odbiorców naszych wyrobów.

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

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe,

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

pożyczki, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy. W roku 2016 Spółka nadal korzystała z usługi factoringu z BZ WBK Faktor Sp. z o. o. . Spółka ma zawarte 2 umowy: Pierwsza umowa factoringu z przejęciem ryzyka z polisą klienta zakłada limit factoringowy dla Polcolorit S.A. w wysokości 3 mln zł przy poziomie finansowania 80 % wartości wystawionych faktur dla około 30 wyznaczonych partnerów handlowych z rynku krajowego. Głównym zabezpieczeniem umowy jest cesja praw z polisy ubezpieczeniowej należności handlowych TU Euler Hermes S..A. Druga umowa factoringu bez przejęcia ryzyka zakłada limit factoringowy dla Polcolorit S.A. w wysokości 1 mln zł przy poziomie finansowania 80 % wartości wystawionych faktur dla kilku wyznaczonych partnerów handlowych z rynku krajowego. Obie umowy dopuszczają możliwość poszerzenia umowy o należności partnerów handlowy z rynku zagranicznego – rynku UE. Pozostałe warunki umów nie odbiegają znacząco od standardów tego typów umów. Dodatkowo w roku 2016 r. kontynuowano umowę szybkich płatności z sieciami DIY, skracając czas wpływu należnych ze sprzedaży z sieciami należności do 72 godzin.

Nota 30. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2016	
	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Pożyczki udzielone i należności własne	6583	6583
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	36081	36081
Instrumenty zabezpieczające – aktywa		
Instrumenty zabezpieczające – pasywa		

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2015	
	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Pożyczki udzielone i należności własne	6809	6809
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	31339	31339
Instrumenty zabezpieczające – aktywa		
Instrumenty zabezpieczające – pasywa		

Na dzień 31.12.2016 r. Spółka nie utrzymywała instrumentów finansowych wykazywanych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Nota 31. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 35%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Oprocentowane kredyty i pożyczki	25 219	21 463
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 818	9 283
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	283	13
Zadłużenie netto	34 754	30 733
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	99 972	97 745
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	99 972	97 745
Kapitał i zadłużenie netto	134 726	128 478
Wskaźnik dźwigni	0	0

Nota 32. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 33. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Jednostka dominująca												
Jednostki zależne:												
Jednostka stowarzyszona:												
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest wspólnikiem:												
Zarząd Spółek Grupy												
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej												
URBANIAK-MARCONI BARBARA			653	217					0	20	0	20
URBANIAK e ASSOCIATI S.R.L.			420	368					106	523	0	445
KARKONOSZEPLAY SP Z O.O.				16								

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

W roku 2016 transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W roku 2016 nie zostały udzielone pożyczki członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W roku 2016 Spółka nie zawierała dodatkowych transakcji z udziałem członków Zarządu.

Nota 34. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	444	444
Nagrody jubileuszowe	0	0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Razem	444	444

Świadczenia wypłacane wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)		
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	48
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	41
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Razem	0	89

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
BARBARA URBANIAK - MARCONI	PREZES ZARZĄDU	240	240
IRENEUSZ WOLF	WICEPREZES ZARZĄDU	204	204
RAZEM		444	444
Wynagrodzenia pozostałej kadry kierowniczej			
AGNIESZKA SONDEL	DYREKTOR FINANSOWY - GŁÓWNY KSIĘGOWY	173	151
KATARZYNA BIEŃKOWSKA	DYREKTOR HANDLOWY	150	0
RAZEM		323	151
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
WIKTOR MARCONI	PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ	9	9
PAWEŁ GOŃDA	WICEPRZEWODNICZĄ CY RADY NADZORCZEJ	8	5
ŁUKASZ PIASECKI	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ	6	4
PAWEŁ MAŁKIŃSKI	SEKRETARZ RADY NADZORCZEJ	5	8
PAWEŁ WOJTYCZKA	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ	6	6
RAZEM		34	26

Nota 35. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zarząd	2	2
Administracja	14	21
Dział sprzedaży	10	11
Plan produkcji	84	85
Pozostali	35	35
Razem	145	154

Rotacja zatrudnienia

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Liczba pracowników przyjętych	27	34
Liczba pracowników zwolnionych	28	45
Razem	-1	-11

Wyżej wymienionym Członkom Rady Nadzorczej w 2016 r. nie wypłacono żadnego wynagrodzenia na podstawie planu premii lub podziału zysków, ani też w formie opcji na akcje jak również Spółka nie przyznawała tym osobom żadnych świadczeń w naturze za usługi świadczone na rzecz Spółki lub jej podmiotów.

Z tytułu usług doradczych, świadczonych na zasadach komercyjnych, poza stosunkiem członkostwa w Radzie Nadzorczej, Paweł Małkiński otrzymał w rok 2016 następujące wynagrodzenie (netto) 39,6 tys. zł.

Nota 36. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

W roku 2016 Spółka kontynuowała dwie umowy dzierżawy i najmu:

1. Umowę dzierżawy gruntu przy ulicy Jeleniogórskiej 2C – umowa z dnia 23.02.2004 r. z Panią Barbarą Urbaniak-Marconi;
2. Umowę najmu lokali mieszkalnych z przeznaczeniem zakładowo-hotelowym z dnia 30.10.2015 r. z Panią Barbarą Urbaniak-Marconi;

Nota 37. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

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

W roku 2016 Spółka wystąpiła do Ministra Rozwoju i Finansów o interpretację indywidualną w zakresie opodatkowania przekazywanych nieodpłatnie w celach reklamowych i promocyjnych płytek ceramicznych i prawa do korekty faktur wewnętrznych dokumentujących w/w nieodpłatne przekazanie. Po otrzymaniu pozytywnej interpretacji Spółka dokonała korekty faktur wewnętrznych dokumentujących nieodpłatne przekazanie płytek i rozliczyła je w momencie wystawienia uzyskując zwrot podatku VAT w kwocie łącznej 884 tys. PLN

Nota 38. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Proces zniesienia dematerializacji akcji Polcolorit S.A

W dniu 3 lipca 2015 r. do Spółki wpłynęło od akcjonariusza emitenta, Pani Barbary Urbaniak-Marconi (Zawiadamiający) pełniącej jednocześnie funkcję Prezesa Spółki, zawiadomienie o zamiarze zwiększenia udziału w ogólnej liczbie głosów w Polcolorit S.A. W treści zawiadomienia ww. osoba poinformowała m.in. że na dzień sporządzenia ww. zawiadomienia posiada bezpośrednio 11.805.101 akcji Spółki uprawniających do 15.038.312 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 71,08% ogólnej liczby głosów w Spółce, natomiast łączny udział w Spółce wraz z podmiotami z którymi łączy ją domniemane

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

porozumienie w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy wynosi 13.647.872 akcji Spółki, uprawniających do 16.881.083 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 79,79% ogólnej liczby głosów w Spółce. Zamiarem Zawiadamiającego jest osiągnięcie bezpośrednio do 91,29% ogólnej liczby głosów w Spółce, co odpowiada 16.080.415 akcjom Spółki, a wraz z podmiotami, z którymi łączy tę osobę domniemane porozumienie zamierza ona osiągnąć do 100% ogólnej liczby głosów w Spółce, co odpowiada 17.923.186 akcjom Spółki. Jednocześnie Zawiadamiający poinformował, że w związku z zamiarem zwiększenia udziału w Spółce w zakresie wskazanym powyżej, w dniu 3 lipca 2015 r. podpisał z Bankiem Zachodnim WBK S.A. – Domem Maklerskim BZ WBK, z siedzibą we Wrocławiu, Umowę o świadczenie usług pośrednictwa w publicznym ogłoszeniu i przeprowadzeniu wezwania do zapisywania się na sprzedaż pozostałych akcji Spółki oraz ewentualnego przymusowego wykupu akcji. W tym samym dniu ogłoszone zostało przedmiotowe wezwanie. Przedmiotem wezwania do zapisów na sprzedaż akcji Spółki były 4.275.314 akcji Emitenta. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 11/2015 z 3 lipca 2015 r.

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

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

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

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

O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 1/2016 z 14 stycznia 2016 r.

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

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

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

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

Emitent informuje przy tym, że zgodnie z postanowieniem Sądu z dnia 18 października 2016 r. postanowił dopuścić dowód z opinii biegłego sądowego z zakresu wyceny instrumentów finansowych na okoliczność określenia wartości godziwej akcji Spółki na dzień 3 lipca 2015 r. i na dzień 16 grudnia 2015 r., a ponadto zobowiązał Powodów do uiszczenia zaliczki na poczet wynagrodzenia biegłego sądowego pod rygorem pominięcia dowodu z opinii biegłego. W dniu 24 marca 2017 r. Zarząd Emitenta poinformował o wpłynięciu do Spółki opinii biegłego sądowego w sprawie określenia wartości godziwej akcji według stanu na ww. daty, przy czym w dniu 29 marca 2017 r. zakończył analizę ww. opinii i podjął decyzję, aby złożyć do Sądu Okręgowego w Legnicy, w ramach toczącego się postępowania, swoje zastrzeżenia i uwagi do opinii. Wspomniane postępowanie nadal się toczy i do tej pory nie został wydany żaden wyrok w tej sprawie.

Nota 39. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

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

Nota 40. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19	19
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10	10
- za usługi doradztwa podatkowego		
- za pozostałe usługi	88	0
RAZEM	117	29

Nota 41. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

POLCOLORIT S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w bilansie	283	13
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	283	13
Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Amoryzacja:	5 174	4 693
amortyzacja wartości niematerialnych	104	96
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5 070	4 597
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych		
Zyski (strata) z tytułu różnic kursowych składa się z:	-379	-217
dodatnie różnice kursowe	-108	-109
ujemne różnice kursowe	-271	-108
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	713	824
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		
odsetki zapłacone od kredytów	553	818
odsetki zapłacone	160	6
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-240	149
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	-240	149
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	14	-596
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	53	-604
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	-39	8
wartość rezerw przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość rezerw wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	3 327	-1 232
bilansowa zmiana stanu zapasów	3 327	-1 232
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	225	1 531
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	225	1 531
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	536	-913
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	505	-874
zmiana stanu zobowiązań pozostałych	31	-39
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-25	-1
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	0	0
otrzymane dotacje		
umorzone kredyty i pożyczki		
utrata wartości środków trwałych odniesiona w wynik finansowy		

Piechowice, dnia 10 kwietnia 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Barbara Urbaniak Marconi - Prezes Zarządu
Ireneusz Wolf - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Agnieszka Sondel - Dyrektor Finansowy

POLCOLORIT S.A.

Raport roczny za rok 2016. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

POLCOLORIT S.A.

Raport roczny za rok 2016.

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

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