

GEKOPLAST

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Kaczmarczyk

Wiceprezes Zarządu

Joanna Siempińska

Prezes Zarządu

Piotr Górowski

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2016

Krupski Młyn, 26 kwietnia 2017 r.

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	3
1.1. Dane Jednostki	3
1.1. Zasady (polityka) rachunkowości	5
1.2. Średnie kursy wymiany złotego	11
1.3. Wybrane dane finansowe	11
2. Podstawowe sprawozdania finansowe	16
2.1. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.	16
2.2. Rachunek zysków i strat sporządzony za lata zakończone 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.	18
2.3. Rachunek Przepływów Środków Pieniężnych (metoda pośrednia) sporządzony za lata zakończone 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.	20
2.4. Rachunek Przepływów Środków Pieniężnych (metoda bezpośrednia) sporządzony za lata zakończone 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku	22
2.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za lata zakończone 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku	22
3. Dodatkowe informacje i objaśnienia	24
A. Noty objaśniające do bilansu	24
B. Dodatkowe noty objaśniające	59

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1.1. Dane Jednostki

Firma:	Gekoplast S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	Krupski Młyn, Polska
Adres:	ul. Krasickiego 13, 42-693 Krupski Młyn
Telefon:	+48 (32) 888 56 01
Faks:	+48 (32) 888 56 02
Adres poczty elektronicznej:	gekoplast@gekoplast.pl
Strona internetowa:	www.gekoplast.pl
KRS:	0000357223
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	241605699
NIP:	645-250-64-45
Sposób reprezentacji:	Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy – Prezes Zarządu samodzielnie. Jeżeli Zarząd składa się z co najmniej z dwóch osób – dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z Prokurentem. W skład Zarządu Gekoplast S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodzi: Piotr Górowski Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Joanna Siempińska Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Produkcji i Rozwoju Krzysztof Kaczmarczyk Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu W skład Rady Nadzorczej Gekoplast S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodzi: Adam Chełchowski Przewodniczący Rady Nadzorczej Paweł Bala Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Marek Kacprowicz Członek Rady Nadzorczej Piotr Gawryś Członek Rady Nadzorczej Maciej Ujazdowski Członek Rady Nadzorczej
Czas trwania Spółki	Nieograniczony
Przedmiot działalności wg PKD	22.21.Z – Produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtowników z tworzyw sztucznych
Branża wg klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany	Przemysł inne (PIN)
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	1 stycznia 2016 – 31 grudnia 2016 roku

- W skład Gekoplast S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
- Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności jednostki. Emitent posiada 17 916 517,36 zł kredytów krótkoterminowych (do spłaty przypadającej w 2017 roku, w tym spłata kwoty 10 mln zł na 30.06.2017r., pozostała część w grudniu br.). Spółka nie posiada aneksów przedłużających te kredyty, ale posiada oferty z końca roku 2016 na finansowanie całości działalności od banków nie współpracujących dotąd ze Spółką. Otrzymano również pisemne zaproszenie na rozmowy w sprawie dalszej współpracy co do kredytu przypadającego do spłaty w czerwcu bieżącego roku. Zdaniem Zarządu podpisanie aneksów stanowi jedynie formalność i nie występuje żadne zagrożenie utraty finansowania przez brak możliwości przedłużenia kredytów krótkoterminowych na lata następne.
- W trakcie roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2016 roku nie nastąpiło połączenie z innymi podmiotami.
- Porównywalność danych: niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za 2016 rok oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy 2015. Sprawozdanie podlegało przekształceniu dla zapewnienia porównywalności danych za 2015 rok i wcześniej. Zestawienie i objaśnienie różnic będących wynikiem korekt z tytułu korekt błędów zostało zamieszczone poniżej.

Bilans - Aktywa			
Wyszczególnienie	Bilans na dzień 31.12.2015	suma korekt	Bilans na dzień [BZ]
A. AKTYWA TRWAŁE	47 058 658	-	47 058 658
B. AKTYWA OBROTOWE	18 898 169	-	18 898 169
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-	-
Aktywa razem :	65 956 826	-	65 956 826
Bilans - Pasywa			
Wyszczególnienie	Bilans na dzień 31.12.2015	suma korekt	Bilans na dzień [BZ]
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	23 724 913	525 508	24 250 422
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 303 767	485 916	182 149
VI. Zysk (strata) netto	5 538 705	39 592	5 578 297
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOW.	42 231 913	- 525 508	41 706 404
I. Rezerwy na zobowiązania	3 802 081	1 065 459	4 867 540
IV. Rozliczenia międzyokresowe	6 880 496	- 1 590 967	5 289 529
Pasywa razem :	65 956 826	-	65 956 826
kontrola zgodności : AKTYWA - PASYWA =	0,00	0,00	0,00
Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)			
Wyszczególnienie	RZiS za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015	suma korekt	RZiS za okres: [BO]-[BZ]
A. PRZYCH. ZE SPRZ. PROD., TOW. I MAT., w tym:	83 981 393	-	83 981 393
B. KOSZTY SPRZED. PROD., TOW. I MAT., w tym:	65 567 472	-	65 567 472
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	18 413 921	-	18 413 921
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	7 300 936	-	7 300 936

E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	4 790 529	-	4 790 529
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	6 322 456	-	6 322 456
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 742 860	79 322	1 822 182
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	873 043	-	873 043
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	7 192 272	79 322	7 271 595
J. PRZYCHODY FINANSOWE	157 465	-	157 465
K. KOSZTY FINANSOWE	539 489	39 730	579 219
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	6 810 249	39 592	6 849 841
M. PODATEK DOCHODOWY	1 271 544	-	1 271 544
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-	-
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	5 538 705	39 592	5 578 297

- Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią. Zgodnie z Art. 64.1 ustawy o rachunkowości, Spółka nie jest zwolniona z obowiązku sporządzania zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych.
- Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.
- Jeżeli nie wskazano inaczej sprawozdanie sporządzone zostało z dokładnością do jednego złotego.

1.1. Zasady (polityka) rachunkowości

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2016, obejmujące wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływu środków pieniężnych oraz noty objaśniające sporządzone zostały zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2014 r. poz. 133 z późn. zm.), który w paragrafie 91 ust. 1 pkt 3a wskazuje, że sprawozdanie sporządza się zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w sprawozdaniu rocznym dla spółek z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości. W szczególności uwzględniono tekst jednolity tego rozporządzenia (Obwieszczenie Ministra Finansów z dnia 14 października 2013 r. w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości, Dz.U. 2014 poz. 300) oraz ostatnią zmianę wprowadzoną przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 23 maja 2016 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości, Dz.U. 2016 poz. 857.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy o Rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka odstąpiła od wyszczególniania pozycji związanych z jednostkami, w których Spółka posiada zaangażowanie w kapitale gdyż nie posiada ani nie posiadała takich transakcji w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Rokiem obrotowym dla Gekoplast SA jest rok kalendarzowy. Okresami sprawozdawczymi są kolejne miesiące w roku obrotowym.

Wynik finansowy Spółki za okres sprawozdawczy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów, ostrożnej wyceny oraz istotności.

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki jest złoty polski. Jednostką sprawozdania są pełne złote (PLN). Należy zwrócić uwagę, że kwoty wynikające z ksiąg rachunkowych zaokrąglono do pełnych złotych, dlatego mogą powstawać różnice wynikające z zaokrągleń pomiędzy wartością ujawnionych w sprawozdaniu finansowym sum a łączną wartością ich składowych w pełnych złotych.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Odzwierciedlają one faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową.

Roczne stawki amortyzacyjne kształtują się następująco:

Rodzaj wartości niematerialnych i prawnych	Stawka amortyzacyjna
koszty zakończonych prac rozwojowych	nd
wartość firmy	7 %
patenty, licencje, znaki firmowe	100% lub 50%
oprogramowanie komputerowe	100% lub 50%
inne wartości niematerialne i prawne	100%

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w momencie oddania do użytkowania.

W pozycji **środki trwałe** ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki. Grunty wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe, inne niż grunty wyceniane są według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję). Natomiast koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

Dla środków trwałych używanych po raz pierwszy wprowadzonych do ewidencji ustala się indywidualne stawki amortyzacyjne zgodnie z przepisami o podatku dochodowym od osób prawnych z uwzględnieniem stopnia zużycia i przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności.

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki i metody amortyzacji:

Rodzaj środków trwałych	Metoda amortyzacji	Stawki amortyzacyjne
Budynki i budowle	metoda liniowa	2,5%, 4,5%, 5%, 10%
Maszyny i urządzenia	metoda liniowa	5%, 7%, 10%, 14%
Komputery	metoda liniowa	100%
Środki transportu	metoda liniowa	20%
Pozostałe środki trwałe	metoda liniowa	10%, 20%
Inwestycje w obcych środkach trwałych (nieruchomości)	metoda liniowa	nd
Środki trwałe o wartości poniżej 3.500 PLN	Jednorazowo w momencie oddania do użytkowania	100 %

Środki trwałe są ujmowane w ewidencji środków trwałych i amortyzowane począwszy od następnego miesiąca po miesiącu w którym zostały ujęte w ewidencji. Grunty oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów nie są amortyzowane.

Spółka prowadzi odrębną ewidencję wg stawek podatkowych i odrębną wg stawek amortyzacji bilansowej.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych, stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych. Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne.

Test na utratę wartości środków trwałych

Spółka dokonuje na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów lub grupa aktywów straciły na wartości. Składnik aktywów lub grupa aktywów utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów („zdarzenia powodujące stratę”), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów lub grupy aktywów, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Do **środków trwałych w budowie** zalicza się nakłady na środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Cena nabycia i koszt wytworzenia obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania. Wartość środków trwałych w budowie powiększają różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań, służących finansowaniu zakupu lub budowy środka trwałego, za okres realizacji inwestycji. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań po oddaniu środków trwałych w budowie do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych. Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Na dzień 31.12.2016 roku Spółka nie jest stroną aktualnie obowiązujących **umów leasingowych**. Spółka była stroną takich umów, ale uległy one zakończeniu na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres. Spółka przyjęła następujące zasady w przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy (art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości), przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych.

Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej.

Skutki zmian wartości godziwych inwestycji powodujące wzrost ich wartości zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny. Skutki obniżenia wartości wyżej wymienionych inwestycji uprzednio przeszacowanych zmniejszają kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości kwoty, która wcześniej została odniesiona na ten kapitał, a pozostała kwota ujmowana jest jako koszt finansowy w rachunku zysków i strat. Skutki obniżenia wartości wspomnianych inwestycji poniżej ich cen nabycia lub kosztów wytworzenia ujmowane są bezpośrednio jako koszt finansowy w rachunku zysków i strat.

Zaliczki na środki trwałe w wartości nominalnej wpłaconych zaliczek.

Zapasy wyceniane są według:

- cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy,
- metodą FI-FO na dzień rozchodu (sprzedaży, zużycia na potrzeby własne, likwidacji itp.).

Materiały ujmowane są w cenach zakupu. Na dzień bilansowy materiały wycenione są według metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”. Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość zapasów uznanych za przestarzałe lub trudno zbywalne. Utworzone odpisy aktualizujące umniejszają wartość materiałów wykazywaną w bilansie.

Produkcja w toku i półprodukty wycenia się w koszcie wytworzenia. Koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem. Koszty bezpośrednie obejmują wartość zużytych materiałów bezpośrednich, robocizny bezpośredniej obliczanej, jako iloczyn roboczogodzin przypisany do danego zlecenia produkcyjnego oraz stałej stawki kosztowej, oraz kosztów wydziałowych przypadających na konkretny produkt wliczanych jako stały narzut do kosztów robocizny danego zlecenia produkcyjnego. Odpady wyceniane są według cen sprzedaży netto, pomniejszony o przeciętnie osiągnąony przy sprzedaży produktów zysk brutto ze sprzedaży przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Przyjęcie odpadów użytkowych następuje na podstawie dokumentów stosowanych w obrocie magazynowym.

W ciągu roku obrotowego produkty w toku o przewidywanym czasie wykonania do 3 miesięcy wycenia się w wysokości: wg stałych cen ewidencyjnych ustalonych na poziomie kosztów planowanych lub normatywnych skorygowanych o odchylenia w stosunku do kosztów rzeczywistych, na dzień bilansowy produkty w toku produkcji wycenia się według kosztu wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto.

Produkty gotowe wycenia się według kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto, obliczanych tak jak dla produkcji w toku i półproduktów. W przypadku stosowania cen ewidencyjnych, ustalenie kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto wymaga rozliczenia odchyleń od cen ewidencyjnych.

Spółka dokonuje zbiorczo odpisów wartości poszczególnych rodzajów zapasów zalegających na magazynach wg następujących zasad:

- 20% odpisu na zapasy zalegające na magazynie od 1 roku do 2 lat,
- 50% odpisu na zapasy zalegające na magazynie od 2 do 3 lat,
- 100% odpisu na zapasy zalegające na magazynie powyżej 3 lat.

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są i wykazywane w kwotach pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Odpisy na należności wątpliwe szacowane są w momencie, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Odpisy aktualizujące wartość bilansową należności w Spółce Gekoplast SA tworzy się na następujące pozycje:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości, do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sądziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników (należności sporne) oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości roszczenia nie znajdującego pokrycia w gwarancji lub innym zabezpieczeniu,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy został przekroczony o 180 do 360 dni – w wysokości 10% należności, z uwzględnieniem oceny finansowej dłużnika i możliwości uregulowania należności
- należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy został przekroczony o 361 do 730 dni – w wysokości 50% należności, z uwzględnieniem oceny finansowej dłużnika i możliwości uregulowania należności
- należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy został przekroczony o 731 dni – w wysokości 100% należności, z uwzględnieniem oceny finansowej dłużnika i możliwości uregulowania należności.

Odpisów aktualizujących dokonuje się w każdym przypadku, za wyjątkiem sytuacji, w których istnieje pewność otrzymania zapłaty, np. w przypadku, jeżeli należność została w sposób wiarygodny zabezpieczona np. w formie hipoteki, gwarancji bankowej, ubezpieczenia należności, zastawu lub zapłata została dokonana po dniu bilansowym a przed dniem sporządzenia sprawozdania.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmowane i wykazywane są w kwotach wymagających zapłaty. Termin płatności zobowiązań kształtuje się w spółce od 14 do 60 dni.

Należności i zobowiązania **w walucie obcej** na dzień bilansowy wyceniane są według kursu średniego NBP z dnia bilansowego. Różnice kursowe z wyceny odnosi się na przychody lub koszty finansowe odpowiednio.

Środki pieniężne ujmowane są w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału. Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie i zarejestrowanej w Krajowym

Rejestrze Sądowym. Kapitał udziałowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych udziałów.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest z podziału zysku oraz z dopłat wspólników.

Kapitał rezerwow – Spółka nie utworzyła ani nie rozwiązała kapitałów rezerwowych w opisywanym okresie.

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Rezerwy wycenia się według uzasadnionej oraz w sposób wiarygodny oszacowanej wartości.

Spółka tworzy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, na świadczenia emerytalne i podobne pracownicze – krótkoterminowe oraz długoterminowe oraz pozostałe rezerwy.

Za **zobowiązania warunkowe** Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą poniesionych przez Spółkę kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, a w szczególności ubezpieczenia i reklama. Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, lecz nie zafakturowanych do dnia bilansowego, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji,
- otrzymane dotacje do środków trwałych.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

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

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe – w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione na ten dzień koszty transakcji.

Wynik finansowy stanowi wyrażony w pieniądzu, rezultat działalności Spółki osiągnięty w pewnym okresie (miesiąca, roku obrachunkowego). Rezultat ten może być dodatni (zysk bilansowy) lub ujemny (strata bilansowa).

Elementami wyniku finansowego są:

- przychody ze sprzedaży (przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów, pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe),
- koszty uzyskania przychodów (koszty działalności operacyjnej, wartość sprzedanych towarów i materiałów, pozostałe koszty operacyjne, koszty finansowe),
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego,

Koszty ewidencjonowane są z wykorzystaniem kont zespołu 4 – koszty według rodzajów i ich rozliczenie oraz kont zespołu 5 – koszty według typów działalności i ich rozliczenie.

1.2. Średnie kursy wymiany złotego

EUR	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
kurs na koniec okresu	4,4240	4,2615
kurs średni za okres	4,3757	4,1848
najwyższy kurs w okresie	4,5035	4,2652
najniższy kurs w okresie	4,2355	4,0337

1.3. Wybrane dane finansowe

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		2016 rok	2015 rok	2016 rok	2015 rok
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	90 574	83 981	20 699	20 068
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 880	7 272	1 801	1 738
3	Zysk (strata) brutto	7 000	6 850	1 600	1 637
4	Zysk (strata) netto	6 037	5 578	1 380	1 333
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 172	4 094	1 411	978
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 310	-4 525	-3 042	-1 081
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 354	1 045	1 452	250
8	Przepływy pieniężne netto, razem	-784	613	-179	146
9	Aktywa razem	79 287	65 957	17 922	15 477
10	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	51 865	41 706	11 724	9 787
11	Zobowiązania długoterminowe	8 797	5 999	1 988	1 408
12	Zobowiązania krótkoterminowe	35 295	25 551	7 978	5 996
13	Kapitał własny	27 422	24 250	6 198	5 690
14	Kapitał zakładowy	5 954	5 843	1 346	1 371
15	Liczba akcji (szt.)	5 953 774	5 842 552	5 953 774	5 842 552
16	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,01	0,95	0,23	0,23
17	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,99	0,95	0,23	0,23
18	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,61	4,15	1,04	0,97
19	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,49	4,13	1,02	0,97
20	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*	0,51	0,50	0,12	0,12
21	Rozwodniona liczba akcji*	6 105 285	5 871 243	6 105 285	5 871 243

* Patrz nota 38.

Powyższe dane finansowe za 2015 i 2016 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31-12-2015 i 31-12-2016 roku – kurs PLN / EUR,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu średniego walut obcych w złotych, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie przez Narodowy Bank Polski dla odpowiednio 2015 i 2016 roku.

Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy sprawozdaniami finansowymi sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniami, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości, w tym zasady sporządzania sprawozdań finansowych, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Spółka dokonała identyfikacji obszarów występowania różnic oraz ich wpływu na wartość kapitałów własnych i wyniku finansowego pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR/MSSF.

Główne różnice (tytuły i kwoty) w wartościach ujawnionych danych pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości a MSR/MSSF oraz ich wpływ na wynik finansowy netto i kapitał własny (aktywa netto) Spółki zestawiono w poniższych tabelach.

31.12.2016

Lp.	Tytuł różnicy	Kwota	Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na wynik z lat ubiegłych	Łączny wpływ na kapitały własne
1	Zmiana wartości środków trwałych na podstawie ich wyceny do wartości godziwych na dzień przejścia na MSSF (31.12.2012r.)	4 347 690	0	4 347 690	4 347 690
2	Odroczony podatek dochodowy od powyższej korekty	-826 061	0	-826 061	-826 061
3	Zwiększenie amortyzacji środków trwałych za 2013 rok wycenionych na dzień przejścia na MSSF wg wartości godziwej	-215 488	0	-215 488	-215 488
4	Odroczony podatek dochodowy od powyższej korekty	40 943	0	40 943	40 943
5	Różnica na wartości zlikwidowanych/sprzedanych w 2013 roku środków trwałych wycenionych w wartości godziwej	-438 227	0	-438 227	-438 227
6	Odroczony podatek dochodowy od powyższej korekty	83 263	0	83 263	83 263
7	Zwiększenie amortyzacji środków trwałych za 2014 rok wycenionych na dzień przejścia na MSSF wg wartości godziwej	-141 166	0	-141 166	-141 166
8	Odroczony podatek dochodowy od powyższej korekty	26 822	0	26 822	26 822
9	Różnica na wartości zlikwidowanych/sprzedanych w 2014 roku środków trwałych wycenionych w wartości godziwej	19 101	0	19 101	19 101
10	Odroczony podatek dochodowy od powyższej korekty	-3 629	0	-3 629	-3 629
11	Zwiększenie amortyzacji środków trwałych za 2015 rok wycenionych na dzień przejścia na MSSF wg wartości godziwej	-188 946	0	-188 946	-188 946
12	Odroczony podatek dochodowy od powyższej korekty	35 900	0	35 900	35 900
13	Różnica na wartości zlikwidowanych/sprzedanych w 2015 roku środków trwałych wycenionych w wartości godziwej	10 507	0	10 507	10 507
14	Odroczony podatek dochodowy od powyższej korekty	-1 996	0	-1 996	-1 996
15	Zwiększenie amortyzacji środków trwałych za 2016 rok wycenionych na dzień przejścia na MSSF wg wartości godziwej	-28 979	-28 979	0	-28 979
16	Odroczony podatek dochodowy od powyższej korekty	5 506	5 506	0	5 506

Lp.	Tytuł różnicy	Kwota	Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na wynik z lat ubiegłych	Łączny wpływ na kapitały własne
17	Różnica na wartości zlikwidowanych/sprzedanych w 2016 roku środków trwałych wycenionych w wartości godziwej	-1 690	-1 690	0	-1 690
18	Odroczony podatek dochodowy od powyższej korekty	321	321	0	321
19	Rozpoznanie zysku z okazjnego nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Nitroerg	4 822 579	0	4 822 579	4 822 579
20	Odwrocenie przychodu z rozliczenia ww. zysku na dobro wyniku 2013 roku	-355 233	0	-355 233	-355 233
21	Skorygowanie odpisu środków trwałych w ciężar ujemnej wartości firmy	-35 551	0	-35 551	-35 551
22	Odwrocenie przychodu z rozliczenia ww. zysku na dobro wyniku 2014 roku	-355 233	0	-355 233	-355 233
23	Odwrocenie przychodu z rozliczenia ww. zysku na dobro wyniku 2015 roku	-355 233	0	-355 233	-355 233
24	Odwrocenie przychodu z rozliczenia ww. zysku na dobro wyniku 2016 roku	-355 233	-355 233	0	-355 233
25	Skorygowanie odpisu ujemnej wartości firmy	-437 454	-79 322	-358 132	-437 454
26	Rozpoznanie zysku z okazjnego nabycia spółki Geko-kart	2 043 896	0	2 043 896	2 043 896
27	Odwrocenie przychodu z rozliczenia ww. zysku na dobro wyniku 2013 roku	-148 389	0	-148 389	-148 389
28	Odwrocenie przychodu z rozliczenia ww. zysku na dobro wyniku 2014 roku	-148 389	0	-148 389	-148 389
29	Odwrocenie przychodu z rozliczenia ww. zysku na dobro wyniku 2015 roku	-148 389	0	-148 389	-148 389
30	Skorygowanie odpisu środków trwałych w ciężar ujemnej wartości firmy	-186 336	0	-186 336	-186 336
31	Odwrocenie przychodu z rozliczenia ww. zysku na dobro wyniku 2016 roku	-148 389	-148 389	0	-148 389
32	Skorygowanie odpisu środków trwałych w ciężar ujemnej wartości firmy	-968 284	-968 284	0	-968 284
	Razem:		-1 576 070	7 524 303	5 948 233

31.12.2015

Lp.	Tytuł różnicy	Kwota	Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na wynik z lat ubiegłych	Łączny wpływ na kapitały własne
1	Zmiana wartości środków trwałych na podstawie ich wyceny do wartości godziwych na dzień przejścia na MSSF (31.12.2012r.)	4 347 690	0	4 347 690	4 347 690
2	Odroczony podatek dochodowy od powyższej korekty	-826 061	0	-826 061	-826 061
3	Zwiększenie amortyzacji środków trwałych za 2013 rok wycenionych na dzień przejścia na MSSF wg wartości godziwej	-215 488	0	-215 488	-215 488
4	Odroczony podatek dochodowy od powyższej korekty	40 943	0	40 943	40 943
5	Różnica na wartości zlikwidowanych/sprzedanych w 2013 roku środków trwałych wycenionych w wartości godziwej	-438 227	0	-438 227	-438 227
6	Odroczony podatek dochodowy od powyższej korekty	83 263	0	83 263	83 263
7	Zwiększenie amortyzacji środków trwałych za 2014 rok wycenionych na dzień przejścia na MSSF wg wartości godziwej	-141 166	0	-141 166	-141 166

Lp.	Tytuł różnicy	Kwota	Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na wynik z lat ubiegłych	Łączny wpływ na kapitały własne
8	Odroczony podatek dochodowy od powyższej korekty	26 822	0	26 822	26 822
9	Różnica na wartości zlikwidowanych/sprzedanych w 2014 roku środków trwałych wycenionych w wartości godziwej	19 101	0	19 101	19 101
10	Odroczony podatek dochodowy od powyższej korekty	-3 629	0	-3 629	-3 629
11	Zwiększenie amortyzacji środków trwałych za 2015 rok wycenionych na dzień przejścia na MSSF wg wartości godziwej	-188 946	-188 946	0	-188 946
12	Odroczony podatek dochodowy od powyższej korekty	35 900	35 900	0	35 900
13	Różnica na wartości zlikwidowanych/sprzedanych w 2015 roku środków trwałych wycenionych w wartości godziwej	10 507	10 507	0	10 507
14	Odroczony podatek dochodowy od powyższej korekty	-1 996	-1 996	0	-1 996
15	Rozpoznanie zysku z okazjnego nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Nitroerg	4 822 579	0	4 822 579	4 822 579
16	Odwrocenie przychodu z rozliczenia ww. zysku na dobro wyniku 2013 roku	-355 233	0	-355 233	-355 233
17	Skorygowanie odpisu środków trwałych w ciężar ujemnej wartości firmy	-35 551	0	-35 551	-35 551
18	Odwrocenie przychodu z rozliczenia ww. zysku na dobro wyniku 2014 roku	-355 233	0	-355 233	-355 233
19	Odwrocenie przychodu z rozliczenia ww. zysku na dobro wyniku 2015 roku	-355 233	-355 233	0	-355 233
20	Rozpoznanie zysku z okazjnego nabycia spółki Geko-kart	2 043 896	0	2 043 896	2 043 896
21	Odwrocenie przychodu z rozliczenia ww. zysku na dobro wyniku 2013 roku	-148 389	0	-148 389	-148 389
22	Odwrocenie przychodu z rozliczenia ww. zysku na dobro wyniku 2014 roku	-148 389	0	-148 389	-148 389
23	Odwrocenie przychodu z rozliczenia ww. zysku na dobro wyniku 2015 roku	-148 389	-148 389	0	-148 389
24	Skorygowanie odpisu środków trwałych w ciężar ujemnej wartości firmy	-186 336	-186 336	0	-186 336
25	Skorygowanie odpisów ujemnej wartości firmy	-358 132	-79 322	-278 809	-358 132
	Razem:		-913 815	8 438 119	7 524 303

Sprawozdania finansowe sporządzone wg MSSF zawierałyby w sobie kilka różnic prezentacyjnych, w porównaniu ze sprawozdaniami sporządzonymi wg polskich zasad rachunkowości. Najważniejsze z nich to:

- 1) Pozycja „środki pieniężne i ich ekwiwalenty” nie zostałaby zaliczona do grupy „inwestycje krótkoterminowe” i wymagałaby prezentacji w odrębnej pozycji aktywów;
- 2) Zidentyfikowane składniki aktywów i pasywów związanych z działalnością socjalną oraz Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych zostałyby ujęte per saldo w pozostałych zobowiązaniach;
- 3) Podstawowe elementy sprawozdania finansowego jak: bilans, rachunek zysków i strat oraz zestawienie zmian w kapitałach własnych przyjęłyby układy wymagane przez MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych;
- 4) W wyniku korekt dotyczących lat 2012 i wcześniej, należałoby ująć dodatkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej za 2012 rok oraz przekształcić go tak, jak gdyby prawidłowe podejście było stosowane od zawsze;
- 5) Spółka dokonuje odpisów aktualizujących zapasów i ich odwrócenia w korespondencji z pozostałymi kosztami/przychodami operacyjnymi. Wg MSSF należałoby takie odpisy księgować w korespondencji z

kosztami zużytych materiałów / sprzedanych towarów/ kosztem wytworzenia sprzedanych produktów/ kosztem własnym;

- 6) Pojawiłoby się ujawnianie w sprawozdaniu (rachunku) z przepływów pieniężnych informacji dotyczącej przepływów z tytułu podatku dochodowego związanych z zapłaconym podatkiem dochodowym.
- 7) Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych byłyby księgowane w ciężar kosztów zatrudnienia zamiast w pozostałych kosztach operacyjnych;
- 8) Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej należałoby księgować w korespondencji z kosztami operacyjnymi/ kosztem własnym.

Wskazane powyżej zmiany prezentacyjne nie miałyby wpływu na wartość wyniku finansowego netto ani na wartość kapitałów własnych Spółki.

Prezes Zarządu

Piotr Gorowski

Główny Księgowy

Danuta Gajowska

podpis osoby,
której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Kaczmarczyk

Wiceprezes Zarządu

Joanna Siempińska

podpisy Zarządu

Krupski Młyn 26.04.2017 r.

Data

2. Podstawowe sprawozdania finansowe.

2.1. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.

Wyszczególnienie	Nota	31-12-2016	31-12-2015
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		55 814 337	47 058 658
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	0	0
- wartość firmy		0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	3	54 934 016	46 205 825
3. Należności długoterminowe	4, 8	222 000	0
3.1. Od jednostek powiązanych		0	0
3.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
3.3. Od pozostałych jednostek		222 000	0
4. Inwestycje długoterminowe	5	0	0
4.1. Nieruchomości		0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne		0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		0	0
a) w jednostkach powiązanych		0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
c) w pozostałych jednostkach		0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	658 321	852 833
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		658 321	852 833
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0
II. Aktywa obrotowe		23 472 828	18 898 169
1. Zapasy	7	9 962 280	7 712 529
2. Należności krótkoterminowe	8, 9	12 915 647	9 823 287
2.1. Od jednostek powiązanych		0	0
2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
2.3. Od pozostałych jednostek		12 915 647	9 823 287
3. Inwestycje krótkoterminowe		61 167	845 404
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10	0	0
a) w jednostkach powiązanych		0	0
b) w pozostałych jednostkach		0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		61 167	845 404
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	533 734	516 948
III. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0	0
IV. Udziały (akcje) własne	12	0	0
A k t y w a r a z e m		79 287 165	65 956 826

Wyszczególnienie	Nota	31-12-2016	31-12-2015
P a s y w a			
I. Kapitał (fundusz) własny		27 421 842	24 250 422
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	14	5 953 774	5 842 552
2. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	15	14 905 474	12 647 424
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	16	0	0

- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	17	0	0
- tworzenie zgodnie z umową (statutem) spółki		0	0
- na udziały (akcje) własne		0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		525 509	182 149
6. Zysk (strata) netto		6 037 085	5 578 297
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	18	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		51 865 324	41 706 404
1. Rezerwy na zobowiązania	21	4 100 701	4 867 540
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 053 764	3 271 345
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		56 697	550 714
a) długoterminowa		34 727	44 328
b) krótkoterminowa		21 970	506 386
1.3. Pozostałe rezerwy		990 240	1 045 481
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		990 240	1 045 481
2. Zobowiązania długoterminowe	22	8 796 711	5 998 690
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
2.3. Wobec pozostałych jednostek		8 796 711	5 998 690
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23	35 294 852	25 550 647
3.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
3.3. Wobec pozostałych jednostek		35 219 699	25 496 074
3.4. Fundusze specjalne		75 153	54 573
4. Rozliczenia międzyokresowe	24	3 673 060	5 289 529
4.1. Ujemna wartość firmy		1 991 529	3 542 756
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 681 531	1 746 772
a) długoterminowe		1 508 826	1 624 595
b) krótkoterminowe		172 705	122 177
P a s y w a r a z e m		79 287 165	65 956 826

wyszczególnienie	Nota	31-12-2016	31-12-2015
Wartość księgowa		27 421 842	24 250 422
Liczba akcji		5 953 774	5 842 552
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25	4,61	4,15
Rozwodniona liczba akcji		6 105 285	5 871 243
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25	4,49	4,13

Pozycje pozabilansowe	Nota	31-12-2016	31-12-2015
1. Należności warunkowe	26	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
1.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)		0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
1.3. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0

Pozycje pozabilansowe	Nota	31-12-2016	31-12-2015
2. Zobowiązania warunkowe	26	0	0
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń		0	0
2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)		0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
2.3. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń		0	0
3. Inne (z tytułu)		0	0
Pozycje pozabilansowe, razem		0	0

Na koniec 2016 r. Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych innych niż wynikające z zawartych umów kredytowych i pożyczek, których jednym z zabezpieczeń jest weksel własny in blanco. Do weksla jest dołączona deklaracja obejmująca kwotę umową kredytu wraz ze wszystkimi odsetkami (również karnymi). Lista kredytów i pożyczek wraz ze sposobem zabezpieczenia została przedstawiona w nocie 22 zobowiązania długoterminowe i nocie 23 zobowiązania krótkoterminowe.

Prezes Zarządu
Piotr Gorowski

Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Kaczmarczyk

Wiceprezes Zarządu
Joanna Siempińska

Główny Księgowy
Dariusz Gajowska

Krupski Młyn 26.04.2017 r.
Data

podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

podpisy Zarządu

2.2. Rachunek zysków i strat sporządzony za lata zakończone 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - wariant kalkulacyjny	Nota	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		90 573 645	83 981 393
- od jednostek powiązanych		0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27	89 680 130	82 640 291
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28	893 515	1 341 102
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		71 398 761	65 567 472
- jednostką powiązanym		0	0

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - wariant kalkulacyjny	Nota	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	70 751 340	64 627 444
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		647 421	940 028
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		19 174 884	18 413 921
IV. Koszty sprzedaży		7 970 601	7 300 936
V. Koszty ogólnego zarządu		4 564 787	4 790 529
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		6 639 496	6 322 456
VII. Pozostałe przychody operacyjne		1 636 006	1 822 182
1. Zysk z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0	0
2. Dotacje		305 266	255 426
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
4. Inne przychody operacyjne	30	1 330 740	1 566 756
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		395 721	873 043
1. Strata z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0	146 676
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	137 304
3. Inne koszty operacyjne	31	395 721	589 063
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		7 879 781	7 271 595
X. Przychody finansowe	32	13 770	157 465
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:		0	0
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
b) od pozostałych jednostek, w tym:		0	0
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
2. Odsetki, w tym:		7 754	9 037
- od jednostek powiązanych		0	0
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0	0
- w jednostkach powiązanych		0	0
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0	0
5. Inne		6 016	148 428
XI. Koszty finansowe	33	893 386	579 219
1. Odsetki, w tym:		655 670	579 219
- dla jednostek powiązanych		0	0
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0	0
- w jednostkach powiązanych		0	0
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0	0
4. Inne		237 716	0
XII. Zysk (strata) brutto (IX+X-XI)		7 000 165	6 849 841
XIII. Podatek dochodowy	34	963 080	1 271 544
a) część bieżąca		894 905	1 173 851
b) część odroczone		68 175	97 693
XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	35	0	0
XV. Zysk (strata) netto (XII-XIII-XIV)	37	6 037 085	5 578 297
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		6 037 085	5 578 297
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 953 774	5 842 552
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38	1,01	0,95

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 105 285	5 871 243
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38	0,99
	0,99	0,95

Prezes Zarządu
Piotr Gorowski

Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Kaczmarczyk

Wiceprezes Zarządu
Joanna Siempińska

Krupski Młyn 26.04.2017 r.

Data

Główny Księgowy
Danuta Gajowska

podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

podpisy Zarządu

2.3. Rachunek Przepływów Środków Pieniężnych (metoda pośrednia) sporządzony za lata zakończone 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.

Rachunek przepływów pieniężnych	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	6 037 085	5 578 297
II. Korekty razem	135 394	-1 484 724
1. Amortyzacja	3 331 932	2 447 050
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	598 240	460 012
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	729 733
5. Zmiana stanu rezerw	-766 838	399 501
6. Zmiana stanu zapasów	-2 249 751	-3 322 449
7. Zmiana stanu należności	-3 032 360	-728 262
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 724 630	-181 477
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-470 459	-1 288 832
10. Inne korekty	0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 172 479	4 093 573
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej - metoda pośrednia		
I. Wpływy	213 000	2 012 176
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	213 000	2 012 176
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- odsetki	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	13 523 407	6 537 627
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 523 407	6 537 627
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0

Rachunek przepływów pieniężnych	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
3. Na aktywa finansowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-13 310 407	-4 525 451
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	20 092 713	12 090 444
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	111 222	537 267
2. Kredyty i pożyczki	19 981 491	11 553 177
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	13 739 023	11 045 579
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 976 887	2 044 893
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	9 908 994	7 934 069
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	254 901	302 838
8. Odsetki	598 240	460 012
9. Inne wydatki finansowe	0	303 767
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 353 691	1 044 865
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-784 237	612 987
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-784 237	612 987
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	845 404	232 417
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	61 167	845 404
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Prezes Zarządu
Piotr Gorowski

Główny Księgowy
Dariusz Gajowska

Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Kaczmarczyk

Wiceprezes Zarządu
Joanna Siempińska

Krupski Młyn 26.04.2017 r.

Data

podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

podpisy Zarządu

2.4. Rachunek Przepływów Środków Pieniężnych (metoda bezpośrednia) sporządzony za lata zakończone 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku

Spółka nie sporządza rachunku przepływów środków pieniężnych metodą bezpośrednią.

2.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za lata zakończone 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku

Zestawienie zmian w kapitale własnym	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	23 724 913	21 030 902
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	525 509	182 149
II. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	24 250 422	21 213 051
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5 842 552	5 660 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	111 222	182 552
a) zwiększenia (z tytułu)	111 222	537 267
- emisji akcji (wydania udziałów)	111 222	537 267
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	354 715
- umorzenia akcji (udziałów)	0	354 715
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 953 774	5 842 552
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	12 647 424	10 693 221
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	2 258 050	1 954 203
a) zwiększenia (z tytułu)	2 561 818	1 954 203
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	2 561 818	1 954 203
b) zmniejszenie (z tytułu)	303 767	0
- pokrycia straty	303 767	0
- utworzenie kapitału rezerwowego	0	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	14 905 474	12 647 424
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	678 585
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	-678 585
a) zwiększenia (z tytułu)	2 976 887	2 044 893
- kapitał na dywidendę	2 976 887	2 044 893
- kapitał na umorzenie akcji własnych	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 976 887	2 723 478
- wypłata dywidendy	2 976 887	2 044 893
- umorzenie akcji własnych	0	678 585
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	5 234 937	3 999 096
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 538 705	4 132 176
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 538 705	4 132 176
5.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	5 538 705	4 132 176
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	5 538 705	4 132 176
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	133 080
- przekazanie na kapitał zapasowy	2 561 818	1 954 203
- przekazanie na kapitał rezerwowy	2 976 887	2 044 893

Zestawienie zmian w kapitale własnym	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
5.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	303 767	133 080
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	525 509	182 149
5.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	221 741	49 069
5.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	303 767	133 080
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	303 767	133 080
- pokrycie straty z zysku z lat ubiegłych	0	133 080
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	303 767	0
5.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	525 509	182 149
5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	525 509	182 149
6. Wynik netto	6 037 085	5 578 297
a) zysk netto	6 037 085	5 578 297
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	27 421 842	24 250 422
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 403 299	21 273 535

Prezes Zarządu
Piotr Gorowski

Główny Księgowy
Daria Gajowska

Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Kaczmarczyk

Wiceprezes Zarządu
Joanna Siempińska

Krupski Młyn 26.04.2017 r.

Data

podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

podpisy Zarządu

3. Dodatkowe informacje i objaśnienia

A. Noty objaśniające do bilansu

Nota 1 - Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0	0
- oprogramowanie komputerowe	0	0
d) inne wartości niematerialne i prawne	0	0
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	0	0

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) własne	0	0
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	0	0

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) w 2016 roku

wyszczególnienie	(a) koszty zakończonych prac rozwojowych	(b) wartość firmy	(c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	(d) inne wartości niematerialne i prawne	(e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0	0	0	0	206 524	0	206 524
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
- zakupu	0	0	0	0	0	0	0
- zakończenia realizacji	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	0	0	206 524	0	206 524
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	0	0	206 524	0	206 524
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
- umorzenie planowe	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	0	0	206 524	0	206 524
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) w 2015 roku

wyszczególnienie	(a) koszty zakończonych prac rozwojowych	(b) wartość firmy	(c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	(d) inne wartości niematerialne i prawne	(e) zaliczki na wartości niematerialn e i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0	0	0	0	206 524	0	206 524
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
- zakupu	0	0	0	0	0	0	0
- zakończenia realizacji	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	0	0	206 524	0	206 524
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	0	0	206 524	0	206 524
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
- umorzenie planowe	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	0	0	206 524	0	206 524
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0

Nota 2 - Wartość firmy jednostek podporządkowanych.

Nie dotyczy.

Nota 3 - Rzeczowe aktywa trwałe.

Wyszczególnienie	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) środki trwałe, w tym:	50 379 062	42 287 544
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	711 605	1 006 905
- budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 378 595	13 853 214
- urządzenia techniczne i maszyny	35 548 019	26 624 702
- środki transportu	214 082	397 624
- inne środki trwałe	526 761	405 099
b) środki trwałe w budowie	3 923 806	3 488 624
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	631 148	429 657
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	54 934 016	46 205 825

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) w 2016 r.

	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 006 905	15 752 047	36 545 456	780 288	759 485	54 844 181
b) zwiększenia (z tytułu)	0	1 428 574	11 486 613	183 502	218 472	13 317 161
- zakupu	0	1 428 574	11 486 613	183 502	218 472	13 317 161
- przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	295 300	1 807 330	48 240	605 815	20 500	2 777 185
- likwidacja	0	4 804	48 240	0	20 500	73 544
- sprzedaż	295 300	1 802 526	0	0	0	2 097 826
- przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	605 815	0	605 815
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	711 605	15 373 291	47 983 829	357 975	957 457	65 384 157
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	1 898 832	9 920 754	382 665	354 386	12 556 637
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	95 864	2 515 056	(238 773)	76 311	2 448 458
- umorzenie planowe	0	425 406	2 515 056	192 289	92 198	3 224 949
- przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	(431 062)	0	(431 062)
- sprzedaż	0	(329 542)	0	0	0	(329 542)
- likwidacja	0	0	0	0	(15 887)	(15 887)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	1 994 696	12 435 810	143 892	430 697	15 005 095
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	35 551	0	0	35 551
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	35 551	0	0	35 551
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	711 605	13 378 595	35 512 468	214 082	526 760	50 379 062

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) w 2015 r.

	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 075 045	16 651 239	33 304 283	779 773	414 641	52 224 980
b) zwiększenia (z tytułu)	0	1 582 754	4 162 652	515	350 473	6 096 395
- zakupu	0	682 754	4 162 652	0	350 473	5 195 879
- przemieszczenie wewnętrzne	0	900 000		515	0	900 515
c) zmniejszenia (z tytułu)	68 140	2 481 946	885 928	0	5 630	3 441 644
- likwidacja	0	0	644 302	0	5 630	649 932
- sprzedaż	68 140	2 481 946	241 626	0	0	2 791 711
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 006 905	15 752 047	36 581 007	780 288	759 485	54 879 731
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	2 185 056	8 491 671	242 859	327 728	11 247 314
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	(286 223)	1 429 083	139 806	26 658	1 309 323
- umorzenie planowe	0	396 629	1 878 328	139 806	32 288	2 447 050
- przemieszczenie wewnętrzne	0	0		0	0	0
- sprzedaż	0	(682 852)	(76 681)	0	0	(759 533)
- likwidacja	0	0	(372 564)	0	(5 630)	(378 194)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	1 898 832	9 920 754	382 665	354 386	12 556 637
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	35 551	0	0	35 551
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	35 551	0	0	35 551
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 006 905	13 853 214	26 624 702	397 624	405 099	42 287 544

Specyfikacja środków trwałych w budowie na dzień 31.12.2016 r.

Specyfikacja środków trwałych w budowie (brutto)	Wartość bilansowa 01.01.2016	Odpisy aktualizujące 01.01.2016	Zwiększenia wartości brutto	Oddanie do używania lub zbycie	Wartość bilansowa 31.12.2016
modernizacja budynków	1 344 363	0	2 046 430	1 474 470	1 916 323
zakup maszyn i urządzeń	2 144 261	0	11 480 489	11 617 267	2 007 483
Razem	3 488 624	0	13 526 919	13 091 737	3 923 806

Specyfikacja środków trwałych w budowie na dzień 31.12.2015 r.

Specyfikacja środków trwałych w budowie (brutto)	Wartość bilansowa 01.01.2015	Odpisy aktualizujące 01.01.2015	Zwiększenia wartości brutto	Oddanie do używania lub zbycie	Wartość bilansowa 31.12.2015
modernizacja budynków	2 113 147	0	877 806	1 646 590	1 344 363
zakup maszyn i urządzeń	668 415	0	5 912 557	4 436 710	2 144 261
Razem	2 781 562	0	6 790 363	6 083 300	3 488 624

Środki trwale bilansowe (struktura własnościowa)	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) własne	49 667 457	40 630 767
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	649 871
- używane na podstawie umów najmu	0	0
- używane na podstawie umów dzierżawy	0	0
- używane na podstawie umów leasingu	0	649 871
- używane na podstawie pozostałych umów	0	0
c) grunty wieczyste użytkowane	711 605	1 006 905
Środki trwale bilansowe, razem	50 379 062	42 287 544

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
trwała utrata wartości	35 551	435 551
Odpisy aktualizujące, razem	35 551	435 551

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
nakłady na ochronę środowiska	0	0
nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe	13 523 407	6 537 627
Razem	13 523 407	6 537 627

Środki trwale wykazywane pozabilansowo	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
- wartość przedmiotów używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy	0	0
- środki trwale użytkowane na podstawie umów leasingu operacyjnego	0	0
Środki trwale wykazywane pozabilansowo, razem	0	0

Nota 4 - Należności długoterminowe.

Należności długoterminowe	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
c) od pozostałych jednostek (z tytułu), w tym od:	222 000	0
- wspólnika jednostki współzależnej (z tytułu)	0	0
- znaczącego inwestora (z tytułu)	0	0
- od innych jednostek (z tytułu)	0	0
- z tytułu dostaw i usług	222 000	0

Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów)	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) stan na początek okresu	282 000	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	60 000	0
d) stan na koniec okresu	222 000	0

Należności długoterminowe (struktura walutowa)	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) w walucie polskiej	222 000	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Należności długoterminowe, razem	222 000	0

Nota 5 - Inwestycje długoterminowe.

Nie występują.

Nota 6 - Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	852 833	935 139
a) odniesionych na wynik finansowy	852 833	935 139
- odpis na zapasy	19 281	0
- rezerwa na świadczenia pracownicze	128 234	79 918
- rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	3 420	3 420
- rezerwy na bonus	8 639	8 098
- odpis na należności	70 768	116 375
- różnice kursowe 2014r.	0	35 315
- różnice kursowe 2015r.	5 360	0

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
- koszty wynagrodzeń i ZUS nskup w roku ubiegłym	46 427	40 463
- naliczone odsetki od zobowiązań	35 325	34 864
- rezerwy ubezp./prenumeraty/reklama	4 524	4 595
- różnice amortyzacji podatkowej bilansowej dotacji	330 054	351 293
- odpis na nieruchomości	76 000	247 000
- rezerwa na akcyzę	0	13 798
- rezerwa na koszty bankowe	4 589	0
- rezerwa na niezrealizowane przychody	26 516	0
- czynne rozliczenia międzyokresowe	93 696	0
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	116 629	275 705
a) odniesionych na wynik finansowy	116 629	275 705
- odpis na zapasy	18 765	19 281
- rezerwa na świadczenia pracownicze	0	67 316
- rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	950	3 420
- rezerwa na należności	24 100	0
- rezerwy na bonus	0	8 639
- różnice kursowe 2015r.	13 405	5 360
- koszty wynagrodzeń i ZUS nskup w roku bieżącym	49 092	46 427
- naliczone odsetki od zobowiązań	0	461
- rezerwy ubezp./prenumeraty/reklama	0	0
- rezerwa na koszty bankowe	6 407	4 589
- rezerwa na niezrealizowane przychody	0	26 516
- czynne rozliczenia międzyokresowe	3 910	93 696
b) odniesione na kapitał własny	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
3. Zmniejszenia	311 141	358 011
a) odniesione na wynik finansowy	311 141	358 011
- odpis na zapasy	0	0
- rezerwa na świadczenia pracownicze	117 461	19 000
- rozwiązanie rezerw na koszty bankowe	4 589	0
- rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	0	3 420
- rezerwy na bonus	8 639	8 098
- naliczone odsetki od zobowiązań	26 357	0
- odpis na należności	0	45 607
- różnice kursowe 2015r.	5 360	35 315
- koszty wynagrodzeń i ZUS nskup w roku ubiegłym	46 427	40 463
- rezerwy ubezp./prenumeraty/reklama	4 524	71
- różnice amortyzacji podatkowej bilansowej dotacji	21 784	21 239
- odpis na nieruchomości	76 000	171 000
- rezerwa na akcyzę	0	13 798
b) odniesione na kapitał własny	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	658 321	852 833
a) odniesionych na wynik finansowy	658 321	852 833

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
- odpis na zapasy	38 046	19 281
- rezerwa na świadczenia pracownicze	10 773	128 234
- rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	4 370	3 420
- rezerwy na bonus	0	8 639
- odpis na należności	94 868	70 768
- różnice kursowe 2016r.	13 405	5 360
- koszty wynagrodzeń i ZUS nskup w roku bieżącym	49 092	46 427
- naliczone odsetki od zobowiązań	8 968	35 325
- rezerwy ubezp./prenumeraty/reklama	0	4 524
- różnice amortyzacji podatkowej bilansowej dotacji	308 270	330 054
- odpis na nieruchomości	0	76 000
- rezerwa na koszty bankowe	6 407	4 589
- rezerwa na niezrealizowane przychody	26 516	26 516
- czynne rozliczenia międzyokresowe	97 606	93 696
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Nota 7 - Zapasy.

Zapasy	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) materiały	6 290 210	3 122 469
b) półprodukty i produkty w toku	1 507 872	2 703 012
c) produkty gotowe	2 148 346	1 803 356
d) towary	15 852	79 553
e) zaliczki na dostawy i usługi		4 140
Zapasy, razem	9 962 280	7 712 529

Odpisy aktualizujące wartość zapasów (brutto)	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) materiały	200 242	46 786
b) półprodukty i produkty w toku	0	2 867
c) produkty gotowe	0	16 044
d) towary	0	35 783
e) zaliczki na dostawy	0	0
Odpisy aktualizujące, razem	200 242	101 480

Struktura czasowa zapasów 31.12.2016 r.

Wartość księgowa (brutto)	Wartość 31.12.2016	Zapasy zalegające do 1 roku	Zapasy zalegające od 1 roku do 3 lat	Zapasy zalegające od 3 do 5 lat
Materiały	6 490 451	6 292 916	141 118	56 417
Półprodukty i produkty w toku	1 507 872	1 470 235	37 637	0
Produkty gotowe	2 148 346	2 138 454	9 892	0
Towary	15 852	8 950	6 197	705
Zaliczki na dostawy			0	0
Razem	10 162 522	9 910 555	194 844	57 122

Struktura czasowa zapasów 31.12.2015 r.

Wartość księgową (brutto)	Wartość 31.12.2015	Zapasy zalegające do 1 roku	Zapasy zalegające od 1 roku do 3 lat	Zapasy zalegające od 3 do 5 lat
Materiały	3 169 255	2 895 585	273 646	24
Półprodukty i produkty w toku	2 705 879	2 704 018	1 860	0
Produkty gotowe	1 819 400	1 814 999	3 743	659
Towary	115 904	69 910	2 735	42 690
Zaliczki na dostawy	4 140	4 140	0	0
Razem	7 814 577	7 488 653	281 984	43 372

Nota 8 - Należności krótkoterminowe.

Należności krótkoterminowe	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
c) należności od pozostałych jednostek	12 915 648	9 823 287
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12 649 522	9 626 589
- do 12 miesięcy	12 649 522	9 626 589
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	215 272	22 726
- inne	50 854	173 972
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	12 915 648	9 823 287
d) odpisy aktualizujące wartość należności	499 303	350 393
Należności krótkoterminowe brutto, razem	13 414 951	10 173 681

Spółka na dzień 31.12.2016 r. posiadała należności o znacznej wartości, stan należności na dzień 31.12.2016 wynosił 2,242 mln PLN. u odbiorcy z Rosji, który jest członkiem dużej grupy kapitałowej działającej w całej Europie. Na dzień 18-04-2017 klient uregulował płatności w wysokości 1 369,2 tys. PLN z należności wskazanych powyżej. Należności te wynikają z dostaw produktów, a współpraca z całą grupą, w tym z rosyjskim kontrahentem, planowana jest długoterminowo. Spółka badała kondycję finansową kontrahenta, raport firmy Creditreform z dnia 22-03-2017 określa zdolność płatniczą kontrahenta jako zadowalająca na poziomie 320 pkt (w skali 600 stopniowej), kredytu kupieckiego udzielono głównie z uwagi na przynależność kontrahenta do uznanej na rynku grupy kapitałowej. Należności te nie są zabezpieczone, a wysokość należności jest w znacznym stopniu spowodowana długimi terminami płatności wynikającymi z ogólnych warunków zakupów grupy kapitałowej kontrahenta. Spółka zmierza do minimalizacji ryzyka związanego z transakcjami z ww. kontrahentem, m.in. po przez zakup surowców wtórnych powstałych ze zużytych opakowań.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
Stan na początek okresu	350 393	494 620
a) zwiększenia (z tytułu)	152 563	39 316
- należności z tyt. dostaw i usług	152 563	39 316
- na inne należności (sporne)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 653	183 543
- należności skierowane do egzekucji	3 653	0
- należności przedawnione	0	0

- należności dochodzone na drodze sądowej	0	183 543
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	499 303	350 393

Odwrocenie odpisów aktualizujących	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
1. Odpisy na należności:	161	144 227
- należności z tyt. dostaw i usług	161	144 227
- należności pozostałe	0	0
- na inne należności (sporne)	0	0

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	jednostka	waluta	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) w walucie polskiej	tys.	PLN	5 350	6 671
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	tys.	PLN	7 961	3 246
b1. jednostka/waluta	tys.	EUR	1 799	762
tys. PLN	tys.	PLN	7 961	3 246
Należności krótkoterminowe, razem			13 311	9 917

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) do 1 miesiąca	3 706 565	3 931 459
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 797 157	2 215 139
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 146 452	2 317 824
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane i sądowe	1 660 639	1 512 560
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	13 310 812	9 976 982
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-499 303	-350 393
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	12 811 509	9 626 589

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności nie spłacone w okresie:	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) do 1 miesiąca	945 412	791 731
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	83 686	292 878
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	194 318	3 219
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	45 781	55 763
e) powyżej 1 roku	391 441	372 461
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 660 638	1 516 052
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	-378 406	-346 901
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	1 282 232	1 169 151

Nota 9 - Należności długoterminowe i krótkoterminowe przeterminowane brutto.

Należności długoterminowe i krótkoterminowe przeterminowane brutto	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
1. Należności sporne, objęte odpisem aktualizującym	60 014	60 174
2. Należności przeterminowane ogółem:	378 406	286 727
- z tyt. dostaw i usług	378 406	286 727
- pozostałe	0	0
3. Należności, na które nie utworzono odpisów aktualizujących:	1 282 232	1 169 151
- z tyt. dostaw i usług	1 282 232	1 169 151
- pozostałe	0	0
Razem:	1 720 652	1 516 052

Nota 10 - Krótkoterminowe aktywa finansowe.

Krótkoterminowe aktywa finansowe	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) w jednostkach zależnych	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0
f) w pozostałych jednostkach	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	61 166	845 404
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	61 166	845 404
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	61 166	845 404

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa).

- nie występują.

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności).

- nie występują.

Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa).

- nie występują.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa).

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	jednostka	waluta	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) w walucie polskiej	tys.	PLN	17	435
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	tys.	PLN	0	0

b1. jednostka/waluta	tys.	EUR	10	96
tys. PLN	tys.	PLN	43	409
b2. jednostka/waluta	tys.	USD	0	0
tys. PLN	tys.	PLN	1	1
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	tys.	PLN	61	845

Inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju).

- nie występują.

Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa).

- nie występują.

Nota 11 - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	533 734	516 948
- prace rozwojowe	493 138	493 138
- ubezpieczenie	28 748	15 839
- reklama	3 063	3 092
- inne koszty rozliczane w czasie (prenumeraty)	1 568	1 560
- inne	7 217	3 319
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	533 734	516 948

Nota 12 - Akcje (udziały) własne

Akcje (udziały) własne	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
1. Akcje (udziały) własne	0	0
a) liczba akcji	0	0
b) wartość wg ceny nabycia	0	0
c) wartość bilansowa	0	0
d) cel nabycia	0	0
e) przeznaczenie	0	0
2. Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych	0	0
a) nazwa jednostki, siedziba	0	0
b) wartość wg ceny nabycia	0	0
c) wartość wg ceny nabycia	0	0
d) wartość bilansowa	0	0

W 2015 roku Spółka dokonała umorzenia 354 715 akcji o wartości nabycia 1 033 300 zł.

Nota 13 - Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych dokonane w roku obrotowym	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) rzeczowe aktywa trwałe	0	0
- kwota odpisu ujęta w kosztach roku obrotowego	0	0
b) zapasy	200 242	101 480
- kwota odpisu ujęta w kosztach roku obrotowego	200 242	101 480
c) należności	172 420	35 824
- kwota odpisu ujęta w kosztach roku obrotowego	172 420	35 824
Odpisy aktualizujące, razem	372 662	137 304

Nota 14 - Kapitał zakładowy.

Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2016 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w zarządzaniu
Fundusze zarządzane przez TFI Capital Partners SA	4 541 731	1	76,28%	76,28%
Pozostali Akcjonariusze	1 412 043	1	23,72%	23,72%
Razem:	5 953 774	1	100,0%	100,0%

Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2015 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w zarządzaniu
Fundusze zarządzane przez TFI Capital Partners SA	4 541 731	1	77,7%	77,7%
Pozostali Akcjonariusze	1 300 821	1	22,3%	22,3%
Razem:	5 842 552	1	100,0%	100,0%

Kapitał zakładowy (struktura) - 31.12.2016 r.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (tys. szt.)	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	na okaziciela	brak	brak	100 000	100 000	wkład pieniężny	2012-06-27	2010-12-31
Seria B1	na okaziciela	brak	brak	1 740 000	1 740 000	wkład pieniężny	2013-06-14	2010-12-31
Seria B2	na okaziciela	brak	brak	105 285	105 285	wkład pieniężny	2012-07-10	2010-12-31
Seria C	na okaziciela	brak	brak	700 000	700 000	wkład pieniężny	2012-06-27	2010-12-31
Seria D	na okaziciela	brak	brak	2 660 000	2 660 000	wkład pieniężny	2012-03-02	2011-01-01
Seria E	na okaziciela	brak	brak	648 489	648 489	wkład pieniężny	2015-12-17	2014-01-01
Liczba akcji razem				5 953 774				
Kapitał zakładowy razem					5 953 774			
Wartość nominalna 1 akcji = 1 zł								

Kapitał zakładowy (struktura) - 31.12.2015 r.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (tys. szt.)	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	na okaziciela	brak	brak	100 000	100 000	wkład pieniężny	2012-06-27	2010-12-31
Seria B1	na okaziciela	brak	brak	1 740 000	1 740 000	wkład pieniężny	2013-06-14	2010-12-31
Seria B2	na okaziciela	brak	brak	105 285	105 285	wkład pieniężny	2012-07-10	2010-12-31
Seria C	na okaziciela	brak	brak	700 000	700 000	wkład pieniężny	2012-06-27	2010-12-31
Seria D	na okaziciela	brak	brak	2 660 000	2 660 000	wkład pieniężny	2012-03-02	2011-01-01
Seria E	na okaziciela	brak	brak	537 267	537 267	wkład pieniężny	2015-12-17	2014-01-01
Liczba akcji razem				5 842 552				
Kapitał zakładowy razem					5 842 552			
Wartość nominalna 1 akcji = 1 zł								

W dniu 30 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza ustaliła listę uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A dotyczącą części III programu motywacyjnego. Następstwem tego w dniu 27 czerwca 2016 roku posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii E złożyli oświadczenia o objęciu 111.222 Akcji Serii E, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Gekoplast S.A. o kwotę do 800.000 zł, dokonanego uchwałą Nr 4 NWZ z dnia 2 grudnia 2014 roku. Także w dniu 1 lipca 2016 r. dokonano wydania akcji serii E wszystkim osobom, które złożyły oświadczenia o objęciu akcji. Z chwilą wydania akcji serii E nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o 111.222 zł - z kwoty 5.842.552 zł do kwoty 5.953.774 zł. Zarząd - zgodnie z art. 452 k.s.h. - zgłosił do sądu rejestrowego wykaz objętych Akcji Serii E celem uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego. Wpis kapitału zakładowego w związku z tym podwyższeniem został dokonany dnia 30 listopada 2016 roku.

Nota 15 - Kapitał zapasowy.

Kapitał zapasowy	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
Wartość na początek okresu	12 647 424	10 693 221
Zwiększenia, w tym:	2 561 818	1 954 203
- z podziału zysku	2 561 818	1 954 203
Zmniejszenia, w tym:	303 767	0
- z przeniesienia z kapitału rezerwowego	0	0
- pokrycie strat z lat ubiegłych	303 767	0
Kapitał zapasowy, razem	14 905 474	12 647 424

Kapitał zapasowy	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
1. Kapitał zapasowy	0	0
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0
b) utworzony ustawowo	14 905 474	12 647 424
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną wartość)	0	0
d) z dopłat akcjonariuszy/wspólników	0	0
e) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0
f) inny (wg rodzaju)	0	0
Kapitał zapasowy, razem	14 905 474	12 647 424

Nota 16 - Kapitał z aktualizacji wyceny.

Nie występuje.

Nota 17 - Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia).

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
- fundusz rezerwowy	0	0
- fundusz wypłat dywidend przyszłych okresów	0	0
- fundusz na umorzenie akcji	0	0
- fundusz rezerwowy umorzonych akcji	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	0	0

Nota 18 - Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego.

Nie występuje.

Nota 19 - Zmiana stanu kapitałów mniejszości.

Nie dotyczy.

Nota 20 - Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych.

Nie dotyczy.

Nota 21 - Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 271 345	3 347 687
a) odniesione na wynik finansowy	2 626 886	2 611 499
- różnice kursowe (wycena bilansowa) z 2013r.	0	0
- różnice kursowe (wycena bilansowa) z 2014r.	6 421	10 362
- różnice kursowe (wycena bilansowa) z 2015r.	0	0
- przychody podatkowe (naliczony bonus do otrzymania)	242 388	158 555
- różnica amortyzacji bilansowej a podatkowej środków trwałych	2 109 176	2 110 630
- rezerwa -ujemna wartość firmy	268 355	331 952
- naliczone odsetki od zobowiązań	546	0
- powstanie różnic przejściowych	0	0
- odwrócenie się różnic przejściowych	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	644 459	736 188
2. Zwiększenia	144 362	249 355
a) odniesione na wynik finansowy	278 288	249 355
- różnice kursowe (wycena bilansowa) z 2014r.	0	0
- różnice kursowe (wycena bilansowa) z 2015r.	0	6 421
- różnice kursowe (wycena bilansowa) z 2016r.	17 871	0
- przychody podatkowe (naliczony bonus do otrzymania)	81 475	242 388
- różnica amortyzacji bilansowej a podatkowej środków trwałych	-85 495	0
- rezerwa -ujemna wartość firmy	0	0
- naliczone odsetki od zobowiązań	31	546
- powstanie różnic przejściowych	0	0
- zmiana stawek podatkowych	0	0
- nie ujęte różnice przejściowe poprzedniego okresu	549 767	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia	361 942	325 697
a) odniesione na wynik finansowy	270 698	233 968
- różnice kursowe (wycena bilansowa) z 2013r.	0	0
- różnice kursowe (wycena bilansowa) z 2014r.	0	10 362
- różnice kursowe (wycena bilansowa) z 2015r.	6 421	0
- przychody podatkowe (naliczony bonus do otrzymania)	242 388	158 555
- różnica amortyzacji bilansowej a podatkowej środków trwałych	21 764	1 454
- rezerwa -ujemna wartość firmy	0	63 597
- naliczone odsetki od zobowiązań	125	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	91 244	91 729
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	3 053 764	3 271 345
a) odniesione na wynik finansowy	2 500 549	2 626 886
- różnice kursowe (wycena bilansowa) z 2014r.	0	0
- różnice kursowe (wycena bilansowa) z 2015r.	0	6 421
- różnice kursowe (wycena bilansowa) z 2016r.	17 871	0
- przychody podatkowe (naliczony bonus do otrzymania)	81 475	242 388
- różnica amortyzacji bilansowej a podatkowej środków trwałych	2 135 844	2 109 176
- rezerwa -ujemna wartość firmy	268 355	268 355
- naliczone odsetki	452	546
- powstanie różnic przejściowych	0	0
- odwrócenie się różnic przejściowych	549 767	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	553 215	644 459

W wyniku stwierdzonych w latach poprzednich nieprawidłowości w zakresie ustalenia ujemnej wartości firmy dokonano korekty błędu w ujęciu retrospektywnym ze skutkiem na kapitały własne Spółki (wynik lat ubiegłych) w wysokości 525 508,47 zł. Wpływ korekty na dane porównawcze poprzednio oblikowane został zaprezentowany we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) stan na początek okresu	44 328	137 464
- na świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne	44 328	137 464
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- na świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	93 137
- na świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne	0	93 137
d) rozwiązanie (z tytułu)	9 600	0
- na świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne	9 600	0
e) stan na koniec okresu	34 728	44 328
- na świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne	34 728	44 328

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) stan na początek okresu	506 386	158 957
- na świadczenia pracownicze – premie i urlopy	506 386	158 957
b) zwiększenia (z tytułu)	0	447 429
- na świadczenia pracownicze – premie i urlopy	0	447 429
c) wykorzystanie (z tytułu)	484 416	100 000
- na świadczenia pracownicze – premie i urlopy	484 416	100 000
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
- na świadczenia pracownicze – premie i urlopy	0	0
e) stan na koniec okresu	21 970	506 386

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
- na świadczenia pracownicze – premie i urlopy	21 970	506 386

Pracownicy nie spełnili warunków wymaganych przez Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy do wypłaty premii za 2016 rok w 2017 roku.

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów).

- nie występuje.

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) stan na początek okresu	1 045 481	900 514
- badanie bilansu	18 000	18 000
- koszty bonusów	45 469	42 623
- koszty sądowe	22 126	128 595
- niezrealizowane przychody	139 560	0
- koszty bankowe	24 154	0
- przyszłe zobowiązania	150 000	120 000
- ryzyko gospodarcze	646 172	591 297
b) zwiększenia (z tytułu)	426 449	388 642
- badanie bilansu	34 500	18 000
- koszty bonusów	0	45 469
- niezrealizowane przychody	0	139 560
- koszty bankowe	33 723	24 154
- przyszłe zobowiązania	143 199	30 000
- ryzyko gospodarcze	215 027	131 459
c) wykorzystanie (z tytułu)	205 781	62 698
- badanie bilansu	29 500	18 000
- koszty bonusów	45 469	42 623
- koszty sądowe	0	2 075
- koszty bankowe	24 154	0
- przyszłe zobowiązania	106 658	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	275 909	180 978
- koszty sądowe	22 126	104 394
- niezrealizowane przychody	139 560	0
- przyszłe zobowiązania	37 639	0
- ryzyko gospodarcze	76 584	76 584
e) stan na koniec okresu	990 240	1 045 481
- badanie bilansu	23 000	18 000
- koszty bonusów	0	45 469
- koszty sądowe	0	22 126
- niezrealizowane przychody	0	139 560
- koszty bankowe	33 723	24 154
- przyszłe zobowiązania	148 902	150 000
- ryzyko gospodarcze	784 615	646 172

Nota 22 - Zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania długoterminowe	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
Zobowiązania długoterminowe:	0	0
a) w jednostkach zależnych	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0

c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0
f) w pozostałych jednostkach	8 796 711	5 998 690
- kredyty bankowe i pożyczki	8 796 711	5 998 690
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- leasing	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	8 796 711	5 998 690

Zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) powyżej 1 roku do 3 lat	1 646 252	713 180
b) powyżej 3 do 5 lat	7 150 459	1 830 504
c) powyżej 5 lat	0	3 455 006
Zobowiązania długoterminowe, razem	8 796 711	5 998 690

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	jednostka	waluta	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) w walucie polskiej	tys.	PLN	8 797	5 999
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	tys.	PLN	0	0
b1. jednostka/waluta	tys.	EUR	0	0
tys. PLN	tys.	PLN	0	0
b2. jednostka/waluta	tys.	USD	0	0
tys. PLN	tys.	PLN	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem		PLN	8 797	5 999

Wykaz zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek 31.12.2016 r.

Nazwa jednostki	Siedziba	Nr umowy	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty	Waluta	Rodzaj kredytu	Warunki oprocentowania (oprocentowanie zmienne)	Termin Spłaty - Termin zakończenia umowy	Zabezpieczenia
ING Bank	Katowice	883/2016/00000979/00	3 655 000	2 084 840,72	PLN	Inwestycyjny	WIBOR 1M+1,0p.p.	31-12-2021	Weksel in blanco, Zastaw rejestrowy na maszynach oraz cesje praw z polis ubezpieczeniowych tych maszyn
mBank	Warszawa	11/075/15/ZIN	9 000 000	6 711 870,00	PLN	Inwestycyjny	WIBOR 1M+0,9p.p.	30-06-2020	Hipoteka umowna

Wykaz zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek 31.12.2015 r.

Nazwa jednostki	Siedziba	Nr umowy	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty	Waluta	Rodzaj kredytu	Warunki oprocentowania (oprocentowanie zmienne)	Termin Spłaty - Termin zakończenia umowy	Zabezpieczenia
mBank	Warszawa	11/075/15/ZIN	9 000 000	5 878 690	PLN	Inwestycyjny	WIBOR 1M+0,9p.p.	30-06-2020	Hipoteka umowna
ARP S.A.	Warszawa	30/4/2013	300 000	60 000	PLN	Pożyczka	Stopa referencyjna bazowa UE+1,4p.p.	05-02-2018	Zastaw rejestrowy na zapasach
ARP S.A.	Warszawa	30/5/2013	300 000	60 000	PLN	Pożyczka	Stopa referencyjna bazowa UE+1,4p.p.	05-02-2018	Zastaw rejestrowy na zapasach

Kontrola wykonania warunków dodatkowych zapisanych w umowach kredytowych zawartych pomiędzy Spółką a bankiem leży po stronie banku kredytującego. Zarząd analizując kowenanty umowne i ich realizację nie stwierdził ryzyka wypowiedzenia umów kredytowych przez ewentualne niedotrzymanie warunków dodatkowych.

Wykaz długoterminowych umów leasingowych na dzień 31.12.2016 r.

- nie występują.

Wykaz długoterminowych umów leasingowych na dzień 31.12.2015 r.

- nie występują.

Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych.

– nie występują.

Nota 23 - Zobowiązania krótkoterminowe.

Zobowiązania krótkoterminowe	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) w jednostkach zależnych	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestorze	0	0
e) wobec wspólnika jednostki współzależnej	0	0
f) w jednostce dominującej	0	0
g) w pozostałych jednostkach	35 219 699	25 496 074
- kredyty i pożyczki	17 916 517	10 642 041
- z tytułu dywidend	0	0
- z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	0	0
- inne zobowiązania finansowe	0	254 901
- z tytułu dostaw i usług	15 841 211	12 570 933
- do 12 miesięcy	15 841 211	12 570 933
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na poczet dostaw	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	901 222	1 509 835
- z tytułu wynagrodzeń	551 254	497 859
- inne	9 495	20 505
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, razem	35 219 699	25 496 074
3. Fundusze specjalne (wg tytułów)	75 153	54 573
- ZFŚS	75 153	54 573
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	35 294 852	25 550 647

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	jednostka	waluta	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) w walucie polskiej	tys.	PLN	19 888	15 771
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	tys.	PLN	15 407	9 780
b1. jednostka/waluta EUR	tys.	EUR	3 578	2 563
tys. PLN	tys.	PLN	15 402	9 576
b2. jednostka/waluta USD	tys.	USD	0	52
tys. PLN	tys.	PLN	1	204
B3. jednostka/waluta GBP	tys.	GBP	1	0
tys. PLN	tys.	PLN	4	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	tys.	PLN	35 295	25 551

Wykaz zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek 31.12.2016 r.

Nazwa jednostki	Siedziba	Nr umowy	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty	Waluta	Rodzaj kredytu	Warunki oprocentowania (oprocentowanie zmienne)	Termin Spłaty - Termin zakończenia umowy	Zabezpieczenia
ING Bank	Katowice	883/2016/00000979/00	3 655 000	730 999,92	PLN	Inwestycyjny	WIBOR 1M+1,0p.p.	31-12-2021	Weksel in blanco, Zastaw rejestrowy na maszynach oraz cesje praw z polis ubezpieczeniowych tych maszyn
ING Bank	Katowice	883/2016/00000990/00	10 000 000	9 951 463,90	PLN	Kredyt w rachunku bankowym	WIBOR 1M+0,7p.p.	20-06-2017	Weksel in blanco, Zastaw rejestrowy na liniach produkcyjnych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
mBank	Warszawa	11/075/15/ZIN	9 000 000	915 252,00	PLN	Inwestycyjny	WIBOR 1M+0,9p.p.	30-06-2020	Hipoteka umowna
mBank	Warszawa	11/142/15/D/LE	2 000 000 (8 848 000)*	1 399 319,56 (6 190 589,73)*	EUR (PLN)*	Elastyczny odnawialny	EURIBOR 1M+1,3p.p.	06.12.2017	Hipoteka umowna
ARP S.A.	Warszawa	30/4/2013	300 000	60 000,00	PLN	Pożyczka	Stopa referencyjna bazowa UE+1,4p.p.	05-02-2018	Zastaw rejestrowy na zapasach
ARP S.A.	Warszawa	30/5/2013	300 000	60 000,00	PLN	Pożyczka	Stopa referencyjna bazowa UE+1,4p.p.	05-02-2018	Zastaw rejestrowy na zapasach

Ponadto w posiadaniu kluczowych pracowników znajdują się karty kredytowe ze stanem zadłużenia na koniec 2016 r. w kwocie 8.147 PLN

* - kwoty podane w nawiasach są to wartości przeliczone na PLN dla kredytu udzielonego w EUR

Wykaz zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek 31.12.2015 r.

Nazwa jednostki	Siedziba	Nr umowy	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty	Waluta	Rodzaj kredytu	Warunki oprocentowania (oprocentowanie zmienne)	Termin Spłaty - Termin zakończenia umowy	Zabezpieczenia
ALIOR BANK	Warszawa	U0002193039617	7 000 000	6 982 474,87	PLN	Obrotowy	WIBOR 3M +1,98p.p.	30-06-2016	Linia Union, Linia ABS/PMMA, Linia OMIPA 147/547/07/UE, Linia OMIPA 257/547/08/UE, Linia PP, Linia Schunde
mBank	Warszawa	11/075/15/ZIN	9 000 000	915 252,00	PLN	Inwestycyjny	WIBOR 1M+0,9p.p.	30-06-2020	Hipoteka umowna
mBank	Warszawa	11/130/15/D/LI	800 000	1 495 419,24	EUR	Odnawialny	EURIBOR 1M+1,3p.p.	06-01-2017	Hipoteka umowna, weksel in blanco
mBank	Warszawa	11/142/15/D/LE	400 000	1 107 990,00	EUR	Elastyczny odnawialny	EURIBOR 1M+1,3p.p.	04.11.2016	Hipoteka umowna
ARP S.A.	Warszawa	30/4/2013	300 000	60 000,00	PLN	Pożyczka	Stopa referencyjna bazowa UE+1,4p.p.	05-02-2018	Zastaw rejestrowy na zapasach
ARP S.A.	Warszawa	30/5/2013	300 000	60 000,00	PLN	Pożyczka	Stopa referencyjna bazowa UE+1,4p.p.	05-02-2018	Zastaw rejestrowy na zapasach

Ponadto w posiadaniu kluczowych pracowników znajdują się karty kredytowe ze stanem zadłużenia na koniec 2015 r. w kwocie 20.905 PLN

Wykaz krótkoterminowych umów leasingowych 31.12.2016 r.

- na dzień bilansowy Spółka nie posiadała czynnych umów leasingowych.

Wykaz krótkoterminowych umów leasingowych 31.12.2015 r.

Nazwa jednostki	Siedziba	Nr umowy	Kwota leasingu wg umowy	Kwota leasingu pozostała do spłaty	Waluta	Rodzaj umowy leasingowej	Warunki oprocentowania (oprocentowanie zmienne)	Termin Spłaty	Zabezpieczenia
RAIFFEISEN LEASING	Warszawa	13/016553	149 300	39 774,74	PLN	Finansowy	2,61%	19-11-2016	Weksel własny in blanco
RAIFFEISEN LEASING	Warszawa	13/016555	139 000	36 476,64	PLN	Finansowy	2,61%	19-11-2016	Weksel własny in blanco
RAIFFEISEN LEASING	Warszawa	13/016556	139 000	36 481,26	PLN	Finansowy	2,61%	19-11-2016	Weksel własny in blanco
EFL	Wrocław	18683/BB/13	104 000	9 536,20	PLN	Finansowy	2,83%	21-06-2016	Weksel własny in blanco
EFL	Wrocław	18682/BB/13	74 000	13 365,72	PLN	Finansowy	2,83%	21-06-2016	Weksel własny in blanco
ING LEASE POLSKA	Warszawa	502476-8B-0	426 084	119 266,78	PLN	Finansowy	2,61%	31-12-2016	Weksel własny in blanco

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych.

- nie występują.

Nota 24 - Rozliczenia międzyokresowe.

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
Stan na początek okresu	3 542 756	4 312 036
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 551 227	769 280
- odpis ujemnej wartości firmy zorganizowanej części przedsiębiorstwa	434 555	434 555
- odpis ujemnej wartości firmy Geko-Kart Sp. z o.o. z połączenia	1 116 672	334 725
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	1 991 529	3 542 756

Inne rozliczenia międzyokresowe	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) stan na początek okresu	1 746 772	1 855 865
b) zwiększenia (z tytułu)	50 527	4 554
- przedpłaty na dostawy	50 527	4 554
- dotacje	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	115 768	113 646
- przedpłaty na dostawy	0	0
- dotacje	115 768	113 646
e) stan na koniec okresu	1 681 531	1 746 772

Nota 25 - wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję.

Wartość księgową na jedną akcję ustalono jako iloraz kapitału własnego i liczby akcji na dzień bilansowy.

Rozwodniona liczba akcji jest równa liczbie akcji na dzień bilansowy, jako że Spółka nie emitowała papierów wartościowych zamiennych na akcje.

Nota 26 - Należności i zobowiązania warunkowe.

Należności warunkowe od jednostek powiązanych - nie dotyczy.

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych - nie dotyczy.

Należności warunkowe od jednostek pozostałych - nie występują.

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych.

Na koniec 2016 r. Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych innych niż wynikające z zawartych umów kredytowych i pożyczek, których jednym z zabezpieczeń jest weksel własny in blanco. Lista kredytów i pożyczek wraz ze sposobem zabezpieczenia została przedstawiona w nocie 22 zobowiązania długoterminowe i nocie 23 zobowiązania krótkoterminowe.

Nota 27 - Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług.

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
- przychody ze sprzedaży produktów	87 502 596	80 652 984
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- przychody ze sprzedaży usług	2 177 534	1 987 307
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	89 680 130	82 640 291
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
1) Przychody netto ze sprzedaży produktów	87 502 596	80 652 984
- przychody ze sprzedaży produktów - kraj	37 672 415	41 543 415
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- przychody ze sprzedaży produktów - eksport	5 713 503	1 108 687
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- przychody ze sprzedaży produktów - WDT	44 116 678	38 000 882
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
2) Przychody netto ze sprzedaży usług	2 177 534	1 987 307
- przychody ze sprzedaży usług - kraj	255 932	344 901
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- przychody ze sprzedaży usług - eksport	37 671	13 949
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- przychody ze sprzedaży usług- WDT	1 883 931	1 628 457
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	89 680 130	82 640 291
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 28 - Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
- przychody ze sprzedaży towarów	767 828	1 011 251
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- przychody ze sprzedaży materiałów	125 687	329 851
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	893 515	1 341 102
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
1) Przychody netto ze sprzedaży towarów	767 828	1 011 251
-przychody ze sprzedaży towarów - kraj	319 938	870 115
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-przychody ze sprzedaży towarów - eksport	5 358	0
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-przychody ze sprzedaży towarów - WDT	442 532	141 136
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
2) Przychody netto ze sprzedaży materiałów	125 687	329 851
-przychody ze sprzedaży materiałów - kraj	116 958	233 659
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-przychody ze sprzedaży materiałów - eksport	0	0
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-przychody ze sprzedaży materiałów - WDT	8 729	96 192
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	893 515	1 341 102
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 29 - Koszty według rodzaju.

Koszty według rodzaju	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) amortyzacja	3 331 932	2 447 050
b) zużycie materiałów i energii	57 614 605	56 590 890
c) usługi obce	8 919 276	8 820 440
d) podatki i opłaty	647 430	762 077
e) wynagrodzenia	8 806 051	7 732 225
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 224 284	1 972 425
g) pozostałe koszty rodzajowe	909 786	803 641
Koszty według rodzaju, razem	82 453 364	79 128 748
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	833 364	-2 409 838
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-7 970 601	-7 300 936
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 564 787	-4 790 529
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	70 751 340	64 627 444

Nota 30 - Inne przychody operacyjne.

Inne przychody operacyjne	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
- przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
- wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych (wartość ujemna)	0	0
b) dotacje	305 266	255 426
c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	357 969	160 623

Inne przychody operacyjne	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
- rezerw na świadczenia pracownicze	296 840	100 000
- odpisu na zapasy	30 989	0
- pozostałych rezerw	30 140	60 623
d) inne przychody operacyjne:	972 771	1 406 133
- odpis ujemnej wartości firmy	582 944	582 944
- otrzymane odszkodowania	263 388	386 395
- przecena zapasów magazynowych	38 253	210 110
- umorzenie zobowiązań przeterminowanych	0	77 899
- inne	88 186	148 785
Inne przychody operacyjne, razem	1 636 006	1 822 182

Nota 31 - Inne koszty operacyjne.

Inne koszty operacyjne	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	146 676
- przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	-2 012 176
- wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych (wartość ujemna)	0	2 158 852
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	137 304
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	137 304
c) utworzone rezerwy (z tytułu)	34 500	429 653
- na świadczenia pracownicze	0	381 653
- na badanie bilansu	34 500	18 000
- na zobowiązania	0	30 000
c) inne koszty operacyjne:	395 721	296 714
- odpisy na należności	136 380	0
- odpisy na zapasy	0	0
- koszty sądowe	2 836	4 871
- likwidacje i przeceny	63 498	38 964
- inne	158 507	252 879
Inne koszty operacyjne, razem	395 721	873 043

Nota 32 - Przychody finansowe.

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach.

– nie występują.

Przychody finansowe z tytułu odsetek	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
b) pozostałe odsetki	7 754	9 037
- od jednostek powiązanych:	0	0
- od pozostałych jednostek	7 754	9 037
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	7 754	9 037

Inne przychody finansowe	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad różnicami ujemnymi	0	89 089
- zrealizowane	0	-47 826
- niezrealizowane	0	136 915
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	42 783
- odsetek	0	42 783
c) pozostałe, w tym:	6 016	16 555
- inne	6 016	16 555
Inne przychody finansowe, razem	6 016	148 428

Nota 33 - Koszty finansowe.

Koszty finansowe z tytułu odsetek i prowizji	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) od kredytów i pożyczek	593 168	441 422
- dla jednostek powiązanych	0	0
- dla innych jednostek	593 168	441 422
b) pozostałe odsetki	62 502	137 797
- dla jednostek powiązanych	0	0
- dla innych jednostek	62 502	137 797
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	655 670	579 219

Inne koszty finansowe	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad różnicami dodatnimi	231 278	0
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
c) pozostałe, w tym:	6 438	0
- inne	6 438	0
Inne koszty finansowe, razem	237 716	0

Nota 34 - Podatek dochodowy.

Podatek dochodowy – bieżący	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
1. Zysk (strata) brutto	7 000 165	6 810 249
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów):		
- Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	1 304 433	2 599 543
różnice kursowe	70 551	28 209
odsetki	54 702	29 372
wynagrodzenia, ZUS	258 381	244 355
odpis na należności	136 380	0
utworzone rezerwy	34 500	748 436
pozostałe koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	636 612	479 779
darowizna	3 074	400
rozliczenia międzyokresowe	0	493 138
różnica amortyzacji bilansowej a amortyzacji podatkowej	110 233	575 855
koszty lat ubiegłych	0	0
- Zwiększenia kosztów podatkowych	527 465	541 515
różnice kursowe	28 209	185 869
wynagrodzenia, ZUS	244 355	212 961
raty leasingowe	254 901	142 684
- Przychody nie będące przychodami podatkowymi	4 476 909	3 579 152
różnice kursowe	94 060	34 595
rozwiązanie rezerw	909 867	1 124 309
rozliczenie ujemnej wartości firmy	1 551 228	689 957
umorzone ,naliczone odsetki	0	45 659
dotacje	305 266	255 426
naliczony bonus	428 818	1 275 726
pozostałe przychody operacyjne	1 187 670	41 280
naliczone kary	0	112 200
- Zwiększenia przychodów podatkowych	1 409 801	889 039
różnice kursowe	33 793	54 539
rezerwa na zapasy	98 761	0
naliczony bonus	1 275 726	834 500
odsetki	1 521	0
- Dochód / strata	4 710 025	6 178 163
- Odliczenia od dochodu	0	0
strata z lat ubiegłych	0	0
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	4 710 025	6 178 163
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	894 905	1 173 851
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	894 905	1 173 851
7. Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	194 512	82 306
8. Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-126 337	15 387
Razem obciążenie wyniku brutto	963 080	1 271 544

Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	68 175	97 693
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy		0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		0
- z tytułu ulg inwestycyjnych		0
Podatek dochodowy odroczony, razem	68 175	97 693

Łączna kwota podatku odroczonego	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
- ujętego w kapitale własnym	68 175	97 693
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0	0

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat dotyczący:	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
- działalności zaniechanej	0	0
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	0	0

Nota 35 - Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku.

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku – nie występuje.

Nota 36 - Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności.

Nie dotyczy.

Nota 37 - Podział zysku lub pokrycia straty za prezentowane lata obrotowe.

Podział zysku	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
1. Wyплата dywidendy	3 018 542	2 976 887
2. Kapitał zapasowy	3 018 543	2 561 818
3. Kapitał rezerwowy	0	0
4. Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0
5. Wynika z korekt retrospektywnych	0	39 592
Razem zysk	6 037 085	5 578 297

Zarząd zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę dywidendy w wysokości minimum 50% wypracowanego w 2016 roku zysku netto. Pozostałą kwotę zysku netto Zarząd będzie proponował przeznaczyć na pokrycie kapitału zapasowego.

Nota 38 - Rozwodniony zysk netto na 1 akcję.

Zysk na akcję obliczono jako iloraz zysku netto wynikającego ze sprawozdania finansowego przez średnioważoną liczbę akcji. Liczba akcji zmieniała się w okresie sprawozdawczym – w dniu 01.07.2016 r. dokonano wydania akcji serii E w ilości 111 222 szt. Nie występują akcje uprzywilejowane co do dywidendy. Występują instrumenty o charakterze rozładniającym – zgodnie z wprowadzonym Programem Motywacyjnym pozostało w jego ramach 151 511 szt. warrantów zamiennych na akcje do dyspozycji. Szerzej program motywacyjny oraz proces wydawania warrantów subskrypcyjnych został opisany w Sprawozdaniu Finansowym za 2016 r. w dodatkowych notach objaśniających pkt 10.

Nota 39 - objaśnienie do rachunku przepływów pieniężnych

Różnice pomiędzy zmianami stanu pozycji bilansowych oraz rachunkiem przepływów pieniężnych	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
1. W działalności operacyjnej:	0	0
a) Zmiana stanu należności	0	0
- Zmiana stanu należności krótkoterminowych wg bilansu	-3 092 360	-728 262
- Zmiana stanu należności krótkoterminowych wg rachunku przepływów pieniężnych	-3 032 360	-728 262
- Należności z tytułu sprzedaży nieruchomości	-60 000	0
b) Zmiana stanu rezerw	0	0
- Zmiana stanu rezerw wg bilansu	-766 838	359 771
- Zmiana stanu rezerw wg rachunku przepływów pieniężnych	-766 838	359 771
c) Zmiana stanu zapasów	0	0
- Zmiana stanu zapasów wg bilansu	-2 249 751	-3 322 449
- Zmiana stanu zapasów wg rachunku przepływów pieniężnych	-2 249 751	-3 322 449
d) Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	0	0
- Zmiana stanu zobowiązań (z wyłączeniem zobowiązań finansowych) wg bilansu	2 724 630	-181 477
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów wg rachunku przepływów pieniężnych	2 724 630	-181 477
e) Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	0
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wg bilansu	-1 438 742	-1 209 510
- Pokrycie straty na sprzedanej nieruchomości z ujemnej wartości firmy	-968 284	0
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wg rachunku przepływów pieniężnych	-470 459	-1 209 510

Wyjaśnienia do pozycji "pozostałe"	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
1. W działalności operacyjnej:	0	0
Razem pozycja "Inne wydatki finansowe"	0	0

Struktura środków pieniężnych	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
Środki pieniężne w kasie	1 542	3 695
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	59 625	841 709
Inne środki pieniężne	0	0
Inne aktywa pieniężne	0	0
Razem środki pieniężne	61 166	845 404

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	3 923 806	3 488 624
Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby	0	0
Razem koszty wytworzenia środków trwałych	3 923 806	3 488 624

Nakłady inwestycyjne poniesione na niefinansowe aktywa trwałe	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
1) nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0	0
2) nabycie środków trwałych, w tym: środki trwałe nabyte na podstawie umów leasingowych (z wyłączeniem leasingu zwrotnego)	0	0
3) nabycie środków trwałych, z wyłączeniem środków leasingowanych	13 523 407	6 537 627
4) płatności rat leasingowych	254 901	302 838
Razem nakłady na niefinansowe aktywa trwałe (1+3+4)	13 778 308	6 840 464

B. Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje o instrumentach finansowych

1.1 Grupy instrumentów finansowych

W okresie prezentowanym w niniejszym sprawozdaniu w kategorii aktywów finansowych Spółka posiadała jedynie środki pieniężne w kasie oraz na rachunku.

2016 ZMIANY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) - PASywa *			
	a	b	
	zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	zobowiązania finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	Instrumenty finansowe razem
a) wartość instrumentów finansowych na początek okresu	0	8 327 631	8 327 631
b) zwiększenia (z tytułu)	0	35 710 019	35 710 019
- zaciągnięcie kredytów	0	35 111 779	35 111 779
- naliczenie odsetek	0	598 240	598 240
- wycena instrumentów pochodnych na dzień bilansowy	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	8 796 711	8 796 711
- spłaty kredytów (wraz z odsetkami z dnia bilansowego)	0	8 796 711	8 796 711
- odwrócenie wyceny instrumentów pochodnych na poprzedni dzień bilansowy	0	0	0
d) wartość instrumentów finansowych na koniec okresu	0	35 240 939	35 240 939

2015 ZMIANY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) - PASywa *			
	a	b	
	zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	zobowiązania finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	Instrumenty finansowe razem
a) wartość instrumentów finansowych na początek okresu	0	13 021 623	13 021 623
b) zwiększenia (z tytułu)	0	11 946 739	11 946 739
- zaciągnięcie kredytów	0	11 553 177	11 553 177
- naliczenie odsetek	0	393 562	393 562
- wycena instrumentów pochodnych na dzień bilansowy	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	8 327 631	8 327 631
- spłaty kredytów (wraz z odsetkami z dnia bilansowego)	0	8 327 631	8 327 631
- odwrócenie wyceny instrumentów pochodnych na poprzedni dzień bilansowy	0	0	0
d) wartość instrumentów finansowych na koniec okresu	0	16 640 731	16 640 731

* zgodnie z paragrafem 1 ust. 1 pkt. 4 rozporządzenia ministra finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu uznawania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych oraz podziału na kategorie wymienione w tymże rozporządzeniu nie stosuje się do zobowiązań leasingowych. Z uwagi na powyższe Spółka w powyższych notach nie uwzględniła zobowiązań wynikających z zawartych umów leasingowych

1.2. Charakterystyka instrumentów finansowych.

1.2.1 a) Podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych.

Podstawową charakterystykę zawartych umów kredytowych, które stanowiły jedyne obok środków pieniężnych instrumenty finansowe w Spółce, przedstawiono w notach 22 i 23 niniejszego sprawozdania finansowego.

1.2.1 b) Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości.

W okresie prezentowanym w niniejszym sprawozdaniu Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

1.2.1 c) Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży.

W okresie prezentowanym w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występowały aktywa finansowe zaliczone do kategorii dostępnych do sprzedaży.

1.2.1 d) Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz skutki przeszacowania odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym lub zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

W okresie prezentowanym w niniejszym sprawozdaniu Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

1.2.1 e) Tabela zmian w kapitale z aktualizacji wyceny.

W okresie prezentowanym w niniejszym sprawozdaniu Spółka nie odnosiła skutków wyceny instrumentów finansowych na kapitał z aktualizacji wyceny.

1.2.1 f) Objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie nabywała instrumentów finansowych na rynku regulowanym.

1.2.1 g) Ryzyko stopy procentowej.

RYZYZKO STOPY PROCENTOWEJ	31-12-2016	31-12-2015
Kredyty bankowe i pożyczki długoterminowe	8 796 711	5 998 690

Efektywne stopy procentowe dla kredytów długoterminowych na 31.12.2016 nie odbiegały od stóp nominalnych (zmiennych, opartych o WIBOR), gdyż odsetki są naliczane i potrącane na bieżąco od aktualnej wysokości zadłużenia. Nominalne stopy procentowe zostały przedstawione szczegółowo w notach 22 i 23 niniejszego sprawozdania finansowego.

1.2.1. h) Ryzyko kredytowe.

Nie występuje w Spółce w odniesieniu do aktywów finansowych.

1.2.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone obrotu, odnośnie których brak jest możliwości wiarygodnego zmierzenia wartości godziwej.

Nie dotyczy.

1.2.3. Aktywa i zobowiązania finansowe, których nie wycenia się w wartości godziwej.

Zaciągnięte kredyty wycenione zostały w skorygowanej cenie nabycia. Spółka nie posiada informacji o ich wartości godziwej. Podstawową charakterystykę tych instrumentów zaprezentowano w notach 22 i 23 niniejszego sprawozdania finansowego.

1.2.4. Umowy, w wyniku których aktywa finansowe przekształcają się w papiery wartościowe lub umowy odkupu.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły w Spółce.

1.2.5. Przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły w Spółce.

1.2.6. Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych albo ustanie przyczyny, dla której dokonano takich odpisów i zwiększenie wartość składnika aktywów.

Spółka utworzyła odpisy aktualizujące należności przeterminowane, które zostały zaprezentowane w notcie objaśniającej nr 8.

1.2.7. Przychody z odsetek od pożyczek udzielonych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie udzieliła pożyczek.

1.2.8. Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych lub należności własnych z tytułu trwałej utraty ich wartości.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie udzieliła pożyczek.

1.2.9. Zobowiązania finansowe i koszty z tytułu odsetek od tych zobowiązań.

KREDYTY, POŻYCZKI I LEASINGI	2016	2015
Odsetki naliczone i zrealizowane	598 240	393 562
Odsetki naliczone i niezrealizowane, w tym:	0	0
- do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Razem odsetki, w tym:	598 240	393 562
wynikające z zobowiązań długoterminowych	0	0
wynikające z zobowiązań krótkoterminowych	598 240	393 562

Odsetki naliczane są i płatne wraz z ratą.

1.2.10. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

Jednostka co najmniej raz w roku dokonuje analizy ryzyka związanego z działalnością Spółki. W ramach ryzyka finansowego w Spółce występują dwa główne ryzyka:

- ryzyko walutowe,
- ryzyko zmiany stóp procentowych.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do wahań kursów walut. Spółka dostosowuje swoją politykę finansową na bieżąco w stosunku do wysokości stóp procentowych.

1.2.11. Zabezpieczenia planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania.

Nie wystąpiły takie transakcje ani zobowiązania.

1.2.12. Zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny.

Nie występowały w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

2. Informacja o posiadanych instrumentach finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi.

Nie występowały w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

3. Informacja o liczbie oraz wartości posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają.

Spółka nie posiadała papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

4. Składników aktywów niebędących instrumentami finansowymi wycenianymi według wartości godziwej.

Spółka nie posiadała składników aktywów niebędących instrumentami finansowymi wycenianymi według wartości godziwej.

5. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez Emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Na koniec 2016 r. Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych innych niż wynikające z zawartych umów kredytowych i pożyczek, których jednym z zabezpieczeń jest weksel własny in blanco. Do weksla jest dołączona deklaracja obejmująca kwotę umową kredytu wraz ze wszystkimi odsetkami (również karnymi). Lista kredytów i pożyczek wraz ze sposobem zabezpieczenia została przedstawiona w nocie 22 zobowiązania długoterminowe i nocie 23 zobowiązania krótkoterminowe.

6. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nie występowały w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

7. Działalność zaniechana.

W latach 2015-2016 Spółka nie zaniechała żadnej działalności. Nie przewiduje się też zaniechania istotnych rodzajów działalności w przyszłości.

8. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka ponosiła koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, zaprezentowanych w nocie objaśniającej nr 3.

9. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

koszty odsetek i różnic kursowych, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym 2016 wyniosły 655 670 PLN odsetek i 231 278 PLN różnic kursowych.

10. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe: odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego.

NAKLADY INWESTYCYJNE PONIESIONE NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
1) nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0	0
2) nabycie środków trwałych, w tym:	0	0
środki trwałe nabyte na podstawie umów leasingowych (z wyłączeniem leasingu zwrotnego)	0	0
3) nabycie środków trwałych, z wyłączeniem środków leasingowanych	13 523 407	6 537 627
4) płatności rat leasingowych	254 901	302 838
Razem nakłady na niefinansowe aktywa trwałe (1+3+4)	13 778 308	6 840 465

Planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe do poniesienia w roku 2017 wynoszą około 10 mln zł.

11. Informacje o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie, w tym ich kwotę i charakter.

Spółka nie stwierdziła innych przychodów i kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie ponad opisane w punkcie 24 i 26 w dodatkowych notach objaśniających załączonych do sprawozdania finansowego za 2016 rok.

12.1 Informacje o istotnych transakcjach Emitenta z podmiotami powiązanymi, jednostkami, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, wspólnika jednostki współzależnej, znaczącego inwestora, zawartych na warunkach innych niż rynkowe.

Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

12.2 Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych.

Spółka nie posiada jednostek powiązanych.

13. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez emitenta umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.

Za wyjątkiem umów kredytowych emitent zawierał wyłącznie umowy o współpracy gospodarczej określające ramy tej współpracy, w ocenie Zarządu nie występują inne umowy nieuwzględnione w bilansie o istotnym wpływie na sytuację majątkową, finansową lub wynik finansowy.

14. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach.

15. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Przeciętne zatrudnienie etatowo	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
Pracownicy umysłowi	70	62
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	164	173
Zatrudnienie razem	234	235

16. Informacja o łącznej wysokości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze, lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych, lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Spółkę w przedsiębiorstwie, bez względu na to, czy były one odpowiednio zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku.

Wynagrodzenia wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających lub nadzorujących	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu z tyt. umowy o pracę	516 000	516 000
Piotr Górowski Prezes Zarządu	180 000	180 000
Joanna Siempińska Wiceprezes Zarządu	144 000	144 000

Wynagrodzenia wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających lub nadzorujących		01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
Krzysztof Kaczmarczyk	Wiceprezes Zarządu	192 000	192 000
Wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej z tyt. pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej		120 000	123 871
Adam Chelchowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	24 000	24 000
Paweł Bala	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	24 000	24 000
Marek Kacprowicz	Członek Rady Nadzorczej	24 000	24 000
Damian Czarnecki	Członek Rady Nadzorczej	0	12 602
Wojciech Palukiewicz	Członek Rady Nadzorczej	0	12 602
Piotr Gawryś	Członek Rady Nadzorczej	24 000	13 333
Maciej Ujazdowski	Członek Rady Nadzorczej	24 000	13 333
Razem wynagrodzenia		636 000	639 871

Wykonując postanowienie Uchwały nr 3/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 02.12.2014 r. Rada Nadzorcza Uchwałą nr 6/03/2015 z dnia 25.03.2015 r. ustanowiła program motywacyjny. Jednocześnie Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 30.04.2015 r. ustaliła listę uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A w części I i II programu motywacyjnego.

Następstwem tego w dniu 9 czerwca 2015 roku posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii E złożyli oświadczenia o objęciu 537.267 Akcji Serii E, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę do 800.000 zł, dokonanego uchwałą Nr 4 NWZ z dnia 2 grudnia 2014 roku. Także w dniu 9 czerwca 2015 r. dokonano wydania akcji serii E wszystkim osobom, które złożyły oświadczenia o objęciu akcji. Z chwilą wydania akcji serii E nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta o 537.267 zł - z kwoty 5.305.285 zł do kwoty 5.842.552 zł. Zarząd - zgodnie z art. 452 k.s.h. - zgłosił do sądu rejestrowego wykaz objętych Akcji Serii E celem uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego. Wpis kapitału zakładowego w związku z tym podwyższeniem został dokonany dnia 17 grudnia 2015 roku.

Kontynuacją programu motywacyjnego w 2016 r. było ustalenie listy uprawnionych przez Radę Nadzorczą, której następstwem było złożenie w dniu 27 czerwca 2016 r. oświadczeń o objęciu 111 222 akcji serii E. Wydanie w/w akcji nastąpiło 1 lipca 2016 r.

Część III i IV programu będzie kontynuowana w kolejnych latach obowiązywania programu motywacyjnego, który odnosi się do lat obrotowych 2015 - 2016.

Członkowie Zarządu uprawnieni do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A w części I i II programu motywacyjnego		Liczba przyznanych warrantów w 2016 r.
Piotr Górowski	Prezes Zarządu	30 980
Joanna Siempińska	Wiceprezes Zarządu	29 529
Krzysztof Kaczmarczyk	Wiceprezes Zarządu	35 998
Razem		96 507

17. Informacja o zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

Spółka nie posiadała ani nie posiada zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących ani nie zaciągała zobowiązań w związku z emeryturami.

18. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez Emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot.

Spółka w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie udzieliła Członkom Zarządu oraz Radzie Nadzorczej kredytu, pożyczki, gwarancji lub innych umów zobowiązujących się świadczeń.

19. Informacje o umowach z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego.

Tytuł:	2016	2015
Data zawarcia umowy	08.12.2016	30.10.2015
Okres, którego dotyczy	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Wynagrodzenie:		
a) badanie sprawozdania finansowego	23 000	18 000
b) usługi doradztwa podatkowego	-	-
c) pozostałe usługi	-	-

Ponadto w dniu 8 lipca 2016 roku Spółka zawarła umowę z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, dotyczącą:

- przeгляdu półrocznego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 r. do 31.06.2016 r.

Łączne wynagrodzenie z tytułu powyższej umowy wyniosło 11 500,00 zł netto.

20. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

Nie dotyczy.

21. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

W sprawozdaniu finansowym zostały zawarte wszystkie znaczące oraz planowane zdarzenia po dniu bilansowym.

22. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Spółką oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Nie dotyczy.

23. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego - jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Spółki osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Spółki nie osiągnęła i nie przekroczyła wartości 100%.

24. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi*.

W związku ze stwierdzonym błędem podstawowym i jego korektą, przekształcono sprawozdanie finansowe obejmujące rok 2015 zgodnie z ujęciem retrospektywnym. Opis różnic przedstawiono we wprowadzeniu do niniejszego sprawozdania za 2016 r.

25. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany zasad (polityki rachunkowości).

26. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

W związku ze stwierdzonym błędem podstawowym i jego korektą, przekształcono sprawozdanie finansowe obejmujące rok 2015 zgodnie z ujęciem retrospektywnym. Opis różnic przedstawiono we wprowadzeniu do niniejszego sprawozdania za 2016 r.

27. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez Emitenta działań mających na celu eliminację niepewności.

Nie występuje niepewność co do kontynuowania działalności przez Spółkę. Patrz wprowadzenie do niniejszego sprawozdania.

28. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów).

Nie dotyczy – w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie z inną spółką.

29. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności - należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy.

Spółka nie posiada jednostek podporządkowanych.

30.1 Informacja o istotnych zdarzeniach dotyczących zmian stanu aktywów, pasywów oraz zysków i strat jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a dniem bilansowym jednostki podporządkowanej.

Spółka nie jest jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem wobec innych jednostek. W konsekwencji, nie dotyczy jej obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego określony w art. 55 ustawy o rachunkowości.

30.2 Informacje o korektach oraz wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego dla których przyjęto odmiennie metody i zasady wyceny, w przypadku dokonywania odpowiednich przekształceń sprawozdania finansowego jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą, a w przypadku odstąpienia od dokonywania przekształceń – uzasadnienie odstąpienia.

Spółka nie jest jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem wobec innych jednostek. W konsekwencji, nie dotyczy jej obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego określony w art. 55 ustawy o rachunkowości.

31. Informacje o nie sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka nie jest jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem wobec innych jednostek. W konsekwencji, nie dotyczy jej obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego określony w art. 55 ustawy o rachunkowości.

32. Informacja o wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, na podstawie odrębnych przepisów jednostkę podporządkowaną z obowiązku objęcia konsolidacją, metodą praw własności lub metodą proporcjonalną.

Spółka nie jest jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem wobec innych jednostek. W konsekwencji, nie dotyczy jej obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego określony w art. 55 ustawy o rachunkowości.

33. Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których emitent jest wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

Spółka nie jest wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową w jakiegokolwiek jednostce.

Prezes Zarządu

Piotr Gorowski

Główny Księgowy

Danuta Gajowska

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Kaczmarczyk

Wiceprezes Zarządu

Joanna Siempińska

Krupski Młyn 26.04.2017 r.

Data

podpis osoby,
której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

podpisy Zarządu